



NOTA INFORMACYJNA

SPÓŁKI

POLNORD SPÓŁKA AKCYJNA

**sporządzona na potrzeby wprowadzenia obligacji serii NS1 do obrotu na Catalyst
prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów
Wartościowych w Warszawie S.A. i BondSpot S.A.**

Niniejsza nota informacyjna została sporządzona w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tą notą do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i BondSpot S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (ryнку podstawowym lub równoległym) i regulowanym rynku pozagiełdowym prowadzonym przez BondSpot S.A.

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszej noty informacyjnej nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. lub BondSpot S.A. pod względem zgodności informacji w niej zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

OFERUJĄCY:

**NOBLE
SECURITIES**
DOM MAKLEŃSKI

Data sporządzenia: 3 kwietnia 2014 r.

1. Oświadczenie Emitenta

Firma:	POLNORD S.A.
Siedziba:	Gdynia
Adres:	ul. Śląska 35/37, 81-310 Gdynia
KRS:	0000041271
Telefon:	+48 (058) 628 89 50
Faks:	+48 (058) 628 89 60
Adres poczty elektronicznej:	polnord@polnord.pl
Strona internetowa:	www.polnord.pl

Emitent jest odpowiedzialny za wszystkie informacje zawarte w Nocie Informacyjnej.

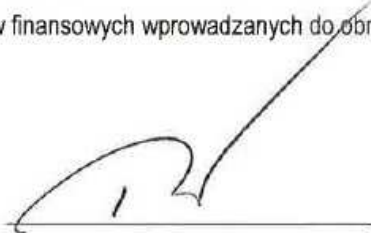
Osoby działające w imieniu Emitenta:

Piotr Wesołowski – Prezes Zarządu

Tomasz Sznajder – Wiceprezes Zarządu

Oświadczenie Emitenta

W imieniu POLNORD S.A. oświadczamy, że informacje zawarte w Nocie Informacyjnej, zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności by zapewnić taki stan, są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz że nie pominięto w niej niczego, co mogłoby wpływać na jej znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu.



Piotr Wesołowski

Prezes Zarządu POLNORD S.A.



Tomasz Sznajder

Wiceprezes Zarządu POLNORD S.A.

2. Cel emisji

Środki pozyskane z emisji Obligacji zostaną przeznaczone na finansowanie nowych inwestycji Emitenta oraz refinansowanie istniejącego zadłużenia Emitenta.

3. Rodzaj dłużnych instrumentów finansowych

Obligacje są obligacjami na okaziciela, Obligacje są zabezpieczone, 3 letnie (36 miesięcy), oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej opartej o stawkę WIBOR 3M powiększoną o marżę dla Obligatariuszy.

Obligacje nie są obligacjami zamiennymi na akcje ani obligacjami z prawem pierwszeństwa.

4. Wielkość emisji

Emisja 50 000 sztuk Obligacji doszła do skutku. Emitent przydzielił 50 000 sztuk prawidłowo subskrybowanych i opłaconych Obligacji.

5. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji

Cena emisyjna Obligacji jest równa wartości nominalnej i wynosi 1 000,00 zł.

6. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania

Obligacje zostaną wykupione w dniu 11 lutego 2017 r. (Dzień Wykupu) to jest w dniu przypadającym 3 (trzy) lata (36 miesięcy) od Daty Emisji. Kwota Wykupu zostanie wypłacona łącznie z odsetkami za XII Okres Odsetkowy.

Jeżeli jednak Dzień Wykupu przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, Obligacje zostaną wykupione w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Wykup będzie dokonywany za pośrednictwem KDPW i podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których będą zapisane Obligacje.

6.1 Wcześniejszy wykup Obligacji

A. NATYCHMIASTOWA WYMAGALNOŚĆ OBLIGACJI:

W przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji.

Obligacje staną się natychmiast wymagalne, jeżeli Emitent złoży do sądu wniosek o ogłoszenie upadłości lub nastąpi wszczęcie postępowania naprawczego albo jeżeli sąd ogłosi upadłość Emitenta.

B. PRZYPADKI NARUSZENIA - OPCJA PRZEDTERMINOWEGO WYKUPU NA ŻĄDANIE OBLIGATARIUSZA

1. Przedterminowy wykup Obligacji zgodnie z art. 24 ust. 2 Ustawy o Obligacjach

Każdy Obligatariusz może, poprzez pisemne zawiadomienie, żądać wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji a Emitent zobowiązany będzie Obligacje wskazane w żądaniu natychmiast wykupić, jeżeli Emitent nie wypełni w terminie, w całości lub w części zobowiązań wynikających z Obligacji.

2. Inne przypadki przedterminowego wykupu przed Dniem Wykupu na żądanie Obligatariusza

Każdy Obligatariusz może, poprzez pisemne zawiadomienie, żądać wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji, wyłącznie na skutek wystąpienia któregośkolwiek z poniższych przypadków:

- a) jeżeli wydane zostanie przez sąd postanowienie o rozwiązaniu Emitenta albo podjęta zostanie uchwała walnego zgromadzenia Emitenta o rozwiązaniu Emitenta lub podjęta zostanie decyzja o przeniesieniu siedziby Emitenta za granicę;
- b) jeżeli Emitent lub podmiot z Grupy dokona transakcji, w ramach pojedynczej transakcji lub w kilku powiązanych lub w kilku niepowiązanych transakcjach, zbycia lub nabycia, lub rozporządzenia jakimkolwiek aktywem, na warunkach odbiegających na niekorzyść Emitenta lub podmiotu z Grupy od powszechnie obowiązujących w obrocie gospodarczym, a:
 - (i) zbywane aktywo (zbywane aktywa) według swojej wartości rynkowej nie zostanie (zostaną) zastąpione innym aktywem (innymi aktywami) o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej, lub
 - (ii) w majątku Emitenta lub podmiotu z Grupy nie zostanie wyrównana różnica pomiędzy wartością rynkową nabywanego aktywa (nabywanych aktywów) a wartością nabycia tego aktywa (aktywów);
- c) jeżeli Emitent lub jakikolwiek podmiot z Grupy:
 - (i) udzieli lub zobowiąże się do udzielenia pożyczki lub gwarancji lub poręczenia lub innego zabezpieczenia zobowiązania - o skutku ekonomicznym zbliżonym do wyżej wskazanych - Znaczącemu Akcjonariuszowi lub za zobowiązania Znaczącego Akcjonariusza,

- przedmiotowego zapisu nie stosuje się do pożyczek na rzecz podmiotów z Grupy, oraz gwarancji, poręczeń, zabezpieczeń i innych czynności o skutku ekonomicznie zbliżonym dokonywanych za zobowiązania podmiotów z Grupy;
 - (ii) udzieli lub zobowiąże się do udzielenia pożyczki lub finansowania podmiotowi trzeciemu, tj. nie należącemu do Grupy, których łączna wartość (saldo na dzień bilansowy) przekroczy **0,1%** kapitałów własnych Grupy, kumulatywnie w okresie roku obrotowego, wykazanych w ostatnim opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy, za wyjątkiem finansowania w postaci zaliczek udzielanych podmiotowi trzeciemu pełniącemu funkcje generalnego wykonawcy, inwestora zastępczego w związku z realizacją projektów deweloperskich;
 - (iii) udzieli lub zobowiąże się do udzielenia na rzecz podmiotu spoza Grupy Emitenta gwarancji, poręczenia oraz innego zabezpieczenia za zobowiązania podmiotu spoza Grupy Emitenta, oraz dokona innych czynności prawnych o skutkach ekonomicznych zbliżonych do któregośkolwiek z wyżej wskazanych, na rzecz podmiotu spoza Grupy Emitenta;
- d) jeżeli jakiegokolwiek dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Emitenta lub podmiot z Grupy zostaną postawione w stan wymagalności przed umownym terminem zapłaty (z wyłączeniem przedterminowego wykupu na żądanie Emitenta lub podmiotu z Grupy), w przypadku gdy łączna wartość zobowiązań

wynikających z ich przedterminowego wykupu przekroczy 1% kapitałów własnych Grupy, wykazanych w ostatnim opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy;

- e) jeżeli dokonano jakiegokolwiek zajęcia komorniczego, tak w ramach postępowania zabezpieczającego jak i egzekucyjnego w stosunku do składników majątku Emitenta lub podmiotu z Grupy na kwotę przewyższającą równowartość 1% kapitałów własnych Grupy - w ostatnim opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy, i zajęcie to nie zostanie zwolnione w ciągu 21 (słownie: dwudziestu jeden) dni;
- f) jeżeli Emitent lub podmiot z Grupy nie dokona płatności w terminie, z tytułu jednego lub więcej prawomocnych orzeczeń sądów lub ostatecznych decyzji administracyjnych nakazujących zapłatę w łącznej kwocie przekraczającej 1% kapitałów własnych Grupy, wykazanych w ostatnim opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy lub jakiegokolwiek innego prawomocnego orzeczenia przekraczającego 1% kapitałów własnych Grupy, o których mowa powyżej;
- g) jeżeli Emitent lub podmiot z Grupy nie dokona płatności, w terminie wymagalności, swojego Zadłużenia Finansowego na łączną lub pojedynczą kwotę przekraczającą 1% kapitałów własnych Grupy, przy czym za kapitały własne Grupy przyjmuje się kapitały własne wskazane w ostatnim opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym;
- h) jeżeli Emitent wypłaci dywidendę lub dokona skupu akcji własnych lub w jakikolwiek inny sposób o zbliżonym sensie ekonomicznym przekaże środki pieniężne akcjonariuszom;
- i) jeżeli Emitent zmieni formę prawną prowadzenia działalności, tj. przestanie być spółką akcyjną;
- j) jeżeli Emitent dokona istotnej zmiany przedmiotu działalności, która jest odmienna od działalności podstawowej Grupy w Dniu Emisji (przez działalność podstawową Grupy rozumie się działalność, z której Grupa osiąga ponad 50% ogółu swoich skonsolidowanych przychodów operacyjnych);
- k) jeżeli wskaźnik zadłużenia ogółem Grupy - rozumiany jako stosunek łącznej wartości długu netto do kapitałów własnych – przekroczy poziom 0,7 na dzień bilansowy odpowiednio kwartalnych, półrocznych lub rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych, gdzie:

dług netto – to łączna wartość bilansowa skonsolidowanych oprocentowanych zobowiązań Grupy – w tym, w szczególności: wartość kredytów, pożyczek oprocentowanych, wyemitowanych obligacji, weksli oraz innych papierów dłużnych, pomniejszona o środki pieniężne i ich ekwiwalenty;

kapitały własne – to wartość bilansowa skonsolidowanego kapitału własnego ogółem;

- l) jeżeli Emitent lub podmiot z Grupy Kapitałowej dokona lub dokonał jakiegokolwiek transakcji **po dniu 9 stycznia 2014 r.** – w ramach pojedynczej transakcji lub kilku, powiązanych lub niepowiązanych, transakcji – mających za przedmiot jakiegokolwiek aktywa, a w wyniku tych transakcji ostatecznymi beneficjentami środków lub tych aktywów będzie Znaczący Akcjonariusz.

Powyższe transakcje nie dotyczą przypadku, gdy wartość nabywanego aktywa (aktywów) nie jest większa niż 5 (pięć) milionów złotych liczona kumulatywnie w okresie roku obrotowego – przedmiotowe przyzwolenie

nie obejmuje transakcji mających za przedmiot jakiekolwiek aktywa stanowiące udziałowe papiery wartościowe (w szczególności: udziały, akcje, prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, i inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji wyemitowane na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego lub obcego), gdy w wyniku tych transakcji ostatecznymi beneficjentami środków będzie Znaczący Akcjonariusz;

m) jeżeli Hipoteka:

(i) w terminie do dnia **31 maja 2014 r. na Nieruchomości 1 lub/i Nieruchomości 2** - zgodnie z postanowieniami **pkt. 12.A.4 WE** - **nie** zostanie wpisana **na pierwszym miejscu** do właściwej księgi wieczystej lub zostanie z niej wykreślona lub przesunięta na niższe miejsce przed Dniem Wykupu; lub

(ii) w terminie do dnia **31 maja 2014 r. na Nieruchomości 3** - zgodnie z postanowieniami **pkt. 12.A.4 WE** - **nie** zostanie wpisana **na pierwszym lub drugim miejscu** do właściwej księgi wieczystej lub zostanie z niej wykreślona lub przesunięta na niższe miejsce przed Dniem Wykupu; lub

(iii) w terminie do dnia **31 lipca 2014 r. na Nieruchomości 3** - zgodnie z postanowieniami **pkt. 12.A.4 WE** - **nie** zostanie wpisana **na pierwszym miejscu** do właściwej księgi wieczystej lub zostanie z niej wykreślona lub przesunięta na niższe miejsce przed Dniem Wykupu; lub

n) jeżeli w terminie 1 miesiąca od dnia, w którym Umowa administratora Hipoteki z jakiegokolwiek przyczyny przestała obowiązywać Emitent nie zawrze umowy o ustanowienie administratora Hipoteki z innym podmiotem;

Emitent zobowiązany jest bezzwłocznie informować Obligatariuszy o zaistnieniu przesłanki przedterminowego wykupu na żądanie Obligatariusza.

Jednocześnie Emitent zobowiązany jest opublikować na Stronie Internetowej Emitenta, nie później niż w terminie 5 Dni Roboczych od dnia opublikowania Sprawozdania Finansowego, oświadczenie o spełnieniu lub niespełnieniu powyższych warunków za okres objęty Sprawozdaniem Finansowym.

3. Procedura przedterminowego wykupu na żądanie Obligatariusza.

Żądanie przedterminowego wykupu może zostać złożone w okresie od wystąpienia zdarzenia uprawniającego Obligatariusza do złożenia takiego żądania do upływu 30 dni od dnia, w którym Emitent zawiadomił Obligatariusza o takiej okoliczności.

Emitent zobowiązany będzie dokonać przedterminowego wykupu w terminie 30 dni od otrzymania uprawnionego żądania i tylko w zakresie Obligacji objętych tym żądaniem.

Pisemne zawiadomienie z żądaniem przedterminowego wykupu Obligacji powinno zostać przesłane przez Obligatariusza w formie pisemnej na adres Emitenta, Oferującego i podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych Obligatariusza, na którym będą zapisane Obligacje. W przypadku, gdy Obligacje danego Obligatariusza będą zapisane w rejestrze sponsora emisji, pisemne żądanie powinno zostać przekazane na adres sponsora emisji.

Przedterminowy wykup zostanie przeprowadzony za pośrednictwem KDPW i zgodnie z regulacjami tego depozytu oraz podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy.

Dniem ustalenia prawa do Kwoty Wykupu w ramach przedterminowego wykupu jest 6 (szósty) Dzień Roboczy poprzedzający dzień przedterminowego wykupu.

C. PRAWO (OPCJA) PRZEDTERMINOWEGO WYKUPU NA ŻĄDANIE EMITENTA

Emitent ma prawo, ale nie obowiązek, do wykupu dowolnej liczby Obligacji przed Dniem Wykupu, a Obligatariusze zobowiązani będą przedstawić do wykupu wskazane w żądaniu Obligacje (Przedterminowy Wykup).

Prawo do Przedterminowego Wykupu na żądanie Emitenta może być zrealizowane przez Emitenta tylko i wyłącznie w Dniach Płatności Odsetek od Obligacji.

Skorzystanie przez Emitenta z prawa do przedterminowego wykupu Obligacji, będzie wymagało zawieszenia obrotu Obligacjami w ASO CATALYST. Zgodnie z §123 ust. 3 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, obrót Obligacjami będzie zawieszony od trzeciego Dnia Roboczego poprzedzającego dzień ustalenia praw do Kwoty Wykupu w ramach przedterminowego wykupu do Dnia przedterminowego wykupu. Decyzję o zawieszeniu obrotu obligacjami podejmują GPW i BondSpot i podają ją do publicznej wiadomości.

Emitent zobowiązany jest zawiadomić Obligatariuszy o skorzystaniu z prawa do Przedterminowego Wykupu nie później niż na 30 dni przed dniem Przedterminowego Wykupu w sposób określony w punkcie 29 WE – Zawiadomienia. Przedterminowy Wykup odbywać się będzie przez wypłatę, na rzecz osób lub podmiotów, których Obligacje będą wykupywane, wartości nominalnej Obligacji wraz z kwotą odsetek należnych od wykupowanych Obligacji (o których mowa w punkcie 10 Warunków Emisji) powiększonej o dodatkową premię dla Obligatariuszy w przypadkach i w wysokości określonej poniżej:

- a. 0,5% wartości nominalnej Obligacji wykupywanych – w przypadku gdy Przedterminowy Wykup nastąpi w **I, II, III lub IV Terminie Płatności Odsetek**,
- b. 0,25% wartości nominalnej Obligacji wykupywanych – w przypadku gdy Przedterminowy Wykup nastąpi w **V, VI, VII lub VIII Terminie Płatności Odsetek**,
- c. 0% wartości nominalnej Obligacji wykupywanych – w przypadku gdy Przedterminowy Wykup nastąpi w **IX, X lub XI Terminie Płatności Odsetek**.

Przedterminowy Wykup zostanie przeprowadzony za pośrednictwem KDPW i zgodnie z regulacjami tego depozytu oraz podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy.

6.2 Warunki wypłaty oprocentowania

Obligacje będą oprocentowane (Stopa Procentowa) w wysokości stopy bazowej równej stawce WIBOR3M (Stopa Bazowa) z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego, publikowanej na 4

Dni Sesyjne przed rozpoczęciem każdego Okresu Odsetkowego (Dzień Ustalenia Stopy Bazowej), powiększonej o marżę dla Obligatariuszy (Marża).

Wysokość marży została ustalona przez Emitenta na poziomie:

4,35 % od wartości nominalnej Obligacji w skali roku (podstawa Okresu Odsetkowego wynosi 365 dni).

Stopa Bazowa ustalana będzie z dokładnością do 0,01 p.p. (1/100 punktu procentowego) na podstawie informacji publikowanej na stronie serwisu Reuters Polska.

Jeżeli stawka WIBOR3M będzie niedostępna, Emitent zwróci się, bez zbędnej zwłoki, do Banków Referencyjnych o podanie stopy procentowej dla 3-miesięcznych depozytów złotych oferowanej przez każdy z tych Banków Referencyjnych głównym bankom działającym na warszawskim rynku międzybankowym i ustali Stopę Bazową jako średnią arytmetyczną stóp podanych przez Banki Referencyjne, pod warunkiem, że co najmniej 3 Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe, przy czym – jeśli będzie to konieczne - będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (a 0,005 będzie zaokrąglone w górę).

W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie może być określona zgodnie z powyższymi zasadami, zostanie ona ustalona na poziomie ostatniej obowiązującej Stopy Bazowej w Okresie Odsetkowym bezpośrednio poprzedzającym Dzień Ustalenia Stopy Bazowej.

Odsetki będą naliczane począwszy od Daty Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wykupu (włącznie z tym dniem) i będą wypłacane co 3 miesiące. Okres Odsetkowy wynosić będzie 3 miesiące.

Odsetki będą naliczane od każdej Obligacji z dokładnością do jednego grosza (przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę).

Obligatariuszowi za każdy Okres Odsetkowy przysługują odsetki obliczone zgodnie z poniższym wzorem:

$O = N \times R \times n / 365$, gdzie:

O – kwota odsetek za dany Okres Odsetkowy od jednej Obligacji,

N – wartość nominalna jednej Obligacji,

R – oprocentowanie Obligacji,

n – liczba dni w Okresie Odsetkowym.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego przez Emitenta w postaci wypłaty odsetek od Obligacji będzie liczba Obligacji zapisana z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wypłaty odsetek w Ewidencji lub – w przypadku dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie - na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza lub na rachunku sponsora emisji.

Dla Obligacji ustala się następujące Okresy Odsetkowe:

Okres Odsetkowy	Początek Okresu Odsetkowego	Dzień ustalenia praw do odsetek	Koniec Okresu Odsetkowego i Dzień Płatności Odsetek	Liczba dni w okresie odsetkowym
I	11 lutego 2014 r.	2 maja 2014 r.	11 maja 2014 r.	89
II	11 maja 2014 r.	1 sierpnia 2014 r.	11 sierpnia 2014 r.	92
III	11 sierpnia 2014 r.	3 listopada 2014 r.	11 listopada 2014 r.	92
IV	11 listopada 2014 r.	3 lutego 2015 r.	11 lutego 2015 r.	92
V	11 lutego 2015 r.	30 kwietnia 2015 r.	11 maja 2015 r.	89
VI	11 maja 2015 r.	3 sierpnia 2015 r.	11 sierpnia 2015 r.	92
VII	11 sierpnia 2015 r.	3 listopada 2015 r.	11 listopada 2015 r.	92
VIII	11 listopada 2015 r.	3 lutego 2016 r.	11 lutego 2016 r.	92
IX	11 lutego 2016 r.	2 maja 2016 r.	11 maja 2016 r.	90
X	11 maja 2016 r.	3 sierpnia 2016 r.	11 sierpnia 2016 r.	92
XI	11 sierpnia 2016 r.	3 listopada 2016 r.	11 listopada 2016 r.	92
XII	11 listopada 2016 r.	3 lutego 2017 r.	11 lutego 2017 r.	92

Źródło: Emitent

7. Zabezpieczenie Obligacji

Obligacje na dzień sporządzenia niniejszej noty informacyjnej są zabezpieczone.

Parametry zabezpieczenia hipotecznego:

1. Rodzaj Hipoteki: hipoteka umowna łączna.

2. Suma Hipoteki: 150% wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji, tj. 75 000 000,00 zł.

3. Przedmiot Hipoteki:

- a) prawo własności nieruchomości gruntowej, obejmującej działkę oznaczoną numerem ewidencyjnym: 184/8, o łącznej powierzchni **125.304 m²**, położonej w Dopiewcu, dla której Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze **KW nr PO1P/00271663/9**;
- b) prawo własności nieruchomości gruntowej, obejmującej działkę oznaczoną numerem ewidencyjnym: 184/7, o łącznej powierzchni **28.029 m²**, położonej w Dopiewcu, dla której Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze **KW nr PO1P/00268817/0**;
- c) prawo własności nieruchomości gruntowej, obejmującej działki oznaczone numerami ewidencyjnymi nr 12 i nr 14, o łącznej powierzchni **7.447 m²**, położonej przy ulicy Potulkały, dzielnica Wilanów, w Warszawie, dla której Sąd Rejonowy dla Warszawy-Mokotowa w Warszawie VII Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze **KW nr WA2M/00205827/1**;

- d) prawo własności nieruchomości, obejmującej działki oznaczone numerami ewidencyjnymi: 13, 15, 16/1, 16/2, 16/3, 21/1, 21/2, 23/1, 23/2, 24/1, 24/2, 25/1, 26/1, 27/1, 28/1, 29/1, 30/1, 25/2, 26/2, 27/2, 28/2, 29/2, 30/2, 32, 33/1, 34/1, 35/1, 33/2, 34/2, 35/2, 36, 37, 38, 39, 41, 42, 43, 44, 45, o łącznej powierzchni **90.589 m²**, położonej przy ulicy Potułkały, dzielnica Wilanów, w Warszawie, dla której Sąd Rejonowy dla Warszawy-Mokotowa w Warszawie VII Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze **KW nr WA2M/00205837/4**;
- e) prawo użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej, obejmującej działkę oznaczoną numerem ewidencyjnym: 4/37, o łącznej powierzchni **7.525 m²**, położonej przy ulicy Księdza Prymasa Augusta Hłonda w Warszawie, dla której Sąd Rejonowy dla Warszawy-Mokotowa w Warszawie VII Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze **KW nr WA2M/00498619/0**;

Użytkownikiem wieczystym nieruchomości jest Polnord S.A do dnia 27.09.2089 r., a nieruchomość stanowi własność Skarbu Państwa (Agencji Nieruchomości Rolnych Skarbu Państwa Warszawa).

Na dzień sporządzenia niniejszej noty informacyjnej zabezpieczenie Obligacji wpisane jest na pierwszym miejscu hipotecznym we wszystkich wyżej wymienionych księgach wieczystych.

4. Wycena przedmiotu Hipoteki:

Zgodnie z art. 10 ust. 2 ustawy o obligacjach Emitent poddał przedmiot Hipoteki wycenie uprawnionego biegłego.

Zgodnie z dostarczonymi przez Emitenta operatami szacunkowymi, oraz potwierdzeniami ich aktualności, wartość wyżej wskazanych nieruchomości stanowiących przedmiot zabezpieczenia przedstawia się następująco:

KW nr WA2M/00205827/1 – 4.907.573,00 zł na dzień 15 stycznia 2014

KW nr WA2M/00205837/4 – 59.698.151,00 zł na dzień 15 stycznia 2014

KW nr WA2M/00498619/0 – 8.805.000,00 zł na dzień 14 stycznia 2014

KW nr PO1P/00268817/0 – 7.261.193,00 zł na dzień 14 stycznia 2014

KW nr PO1P/00271663/9 – 31.988.023,00 zł na dzień 14 stycznia 2014

Zgodnie z dostarczonymi przez Emitenta operatami szacunkowymi, oraz potwierdzeniami ich aktualności, łączna wartość przedmiotu zabezpieczenia (ww. nieruchomości) wynosi **112.659.940,00 złotych**.

Zgodnie z dostarczonymi przez Emitenta operatami szacunkowymi tereny, na których znajdują się nieruchomości objęte są obowiązującym planem zagospodarowania przestrzennego z przeznaczeniem pod zabudowę mieszkaniową i mieszkaniowo-usługową, oraz budownictwa jednorodzinnego.

Stosownie do art. 7 ust. 1a Ustawy o Obligacjach w dniu 9 października 2013 r. Emitent zawarł z Łuczyński i Wspólnicy Sp. k. z siedzibą w Warszawie umowę o pełnienie funkcji administratora hipoteki, zmienioną

aneksem nr 1 z dnia 22 stycznia 2014 r., który wykonywać będzie prawa i obowiązki wierzyciela hipotecznego we własnym imieniu lecz na rachunek obligatariuszy.

ZWOLNIENIE CZĘŚCI PRZEDMIOTU HIPOTEKI (NIERUCHOMOŚCI) SPOD OBCIĄŻENIA HIPOTECZNEGO O OBNIŻENIE SUMY HIPOTEKI

1. W przypadku wykupu części Obligacji i wygaśnięcia wierzytelności z nich wynikających Emitent będzie uprawniony do złożenia wniosku o wyodrębnienie do odrębnej księgi wieczystej wydzielonych geodezyjnie działek oraz wykreślenie Hipoteki z jednej lub większej liczby nieruchomości powstałych w wyniku podziału lub do złożenia wniosku o obniżenie sumy Hipoteki pod warunkiem, że zostaną spełnione kumulatywnie następujące przesłanki:

- i) Uzyska uprzednią pisemną zgodę Oferującego na zwolnienie części przedmiotu Hipoteki (nieruchomości) spod obciążenia hipotecznego i obniżenie sumy Hipoteki, oraz
- ii) stosunek sumy Hipoteki do pozostałych wierzytelności z tytułu Obligacji (Kwota Wykupu) nie spadnie poniżej poziomu 150%, oraz
- iii) stosunek kwoty wierzytelności pozostałych z tytułu Obligacji (po przeprowadzeniu planowanego Przedterminowego Wykupu Obligacji) do kwoty wartości przedmiotu Hipoteki (nieruchomości) pozostałego po dokonaniu zwolnienia części przedmiotu Hipoteki (nieruchomości) spod obciążenia hipotecznego, zgodnie z dostarczoną przez Emitenta Oferującemu wyceną uprawnionego biegłego (tj. operat szacunkowy), sporządzoną na dzień przypadający nie wcześniej niż na 90 dni przed dniem wyrażenia zgody i zaakceptowaną przez Oferującego, nie będzie wyższy niż **45%**.

Oferujący wydając zgodę, o której mowa powyżej, będzie brał pod uwagę, między innymi, bieżącą wartość nieruchomości pozostającej przedmiotem Hipoteki, w oparciu o dostarczony przez Emitenta aktualny operat szacunkowy w tym zakresie.

2. Stosownie do ust. 1 powyżej, na uprzednie, pisemne, pod warunkiem nieważności, żądanie Emitenta Oferujący zobowiązany będzie odnieść się do planów Emitenta w zakresie zwolnienia części przedmiotu Hipoteki (nieruchomości) spod obciążenia hipotecznego lub obniżenie sumy Hipoteki poprzez udzielenie uprzedniej warunkowej zgody albo nie udzielenie takiej zgody.

DOZWOLONE OBCIĄŻENIA NA PRZEDMIOCIE HIPOTEKI (NIERUCHOMOŚCI)

1. Emitent może ustanawiać na przedmiocie Hipoteki lub jego części prawa obligacyjne lub ograniczone prawa rzeczowe za wyjątkiem hipotek, na rzecz właścicieli, wieczystych użytkowników innych nieruchomości lub najemców, dzierżawców, użytkowników innych nieruchomości lub budowli wzniesionych na innych nieruchomościach lub podmiotów których statutowym zadaniem jest działalność w szczególności w zakresie dostaw energii cieplnej, energetycznym, gazowym, wodnokanalizacyjnym, telekomunikacyjnym, lub jednostek administracji rządowej lub samorządowej - w szczególności

w zakresie dostawy tych mediów, budowy infrastruktury technicznej, w tym dróg i innych ciągów komunikacyjnych, korzystania czy też konserwowania dróg innych ciągów komunikacyjnych lub urządzeń uzbrojenia terenu usytuowanych na przedmiocie Hipoteki.

Emitent może ustanawiać po dniu 31 maja 2014 r. na nieruchomościach stanowiących przedmiot Hipoteki lub ich częściach hipotekę, na drugim lub kolejnym niższym miejscu hipotecznym, na zabezpieczenie finansowania pozyskanego w celu spłaty całości lub części wierzytelności z tytułu Obligacji.

8. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu instrumentów dłużnych proponowanych do nabycia

Wartość zaciągniętych przez Emitenta zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie Propozycji Nabycia, tj. na dzień 31 grudnia 2013 r. - wartość szacowana, wg stanu na dzień 17 stycznia 2014 r., wynosiła: 485 mln zł, w tym wartość zobowiązań długoterminowych - 322 mln zł, wartość zobowiązań krótkoterminowych - 163 mln zł.

Wskaźnik zadłużenia ogółem Grupy - rozumiany jako stosunek łącznej wartości długu netto do kapitałów własnych, zgodnie z zapisami kowenantów, nie powinien przekroczyć poziomu 0,7 na dzień bilansowy odpowiednio kwartalnych, półrocznych lub rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych, gdzie:

dług netto – to łączna wartość bilansowa skonsolidowanych oprocentowanych zobowiązań Grupy – w tym, w szczególności: wartość kredytów, pożyczek oprocentowanych, wyemitowanych obligacji, weksli oraz innych papierów dłużnych, pomniejszona o środki pieniężne i ich ekwiwalenty;

kapitały własne – to wartość bilansowa skonsolidowanego kapitału własnego ogółem.

Zarząd Emitenta deklaruje że doloży należytych starań aby w okresie od Dnia Emisji do dnia wykupu emitowanych Obligacji, zobowiązania Emitenta były utrzymywane na bezpiecznym poziomie, a wskaźniki zadłużenia kształtowały się na poziomach zapewniających zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z emitowanych obligacji.

9. Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom instrumentów dłużnych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji instrumentów dłużnych, oraz zdolność Emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z instrumentów dłużnych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone

Na dzień sporządzenia niniejszej noty informacyjnej Grupa była w trakcie realizacji następujących projektów, które nie zostały oddane do użytkowania:

Warszawa Wilanów, Ostoja Wilanów (Etap VII)

Projekt realizowany jest przez Fadesa Polnord Polska (spółka w 49% współzależna od Polnord) na nieruchomości położonej w Warszawie, przy ul. Klimczaka i ul. ks. Prymasa Augusta Hłonda. W ramach projektu planowanych jest osiem etapów. Etapy I – VI zostały już oddane do użytku. Aktualnie w trakcie realizacji jest Etap VII o powierzchni użytkowej 19.430 m² (324 lokali). Planowany termin oddania Etapu VII do użytkowania to II kwartał 2014 r.

Warszawa Wilanów, Śródmieście Wilanów (budynek C)

Projekt realizowany jest przez Śródmieście Wilanów. Przedmiotem inwestycji jest budowa budynku mieszkalnego wielorodzinnego przy ul. Kazachskiej w Warszawie o łącznej powierzchni użytkowej 10.565 m² (w tym 9.022 m² powierzchni użytkowej mieszkalnej - 146 mieszkań oraz 1.543 m² powierzchni usługowej – 16 lokali usługowych). Projekt przewiduje również budowę 248 miejsc postojowych podziemnych. Zakończenie realizacji projektu planowane jest na III kwartał 2014 r.

Warszawa Wilanów, Śródmieście Wilanów (budynek D)

Budynek D w ramach inwestycji Śródmieście Wilanów, realizowanej przez Śródmieście Wilanów, zlokalizowany jest w Warszawie, w „Miasteczku Wilanów”. W czteropiętrowym budynku wielorodzinnym powstanie 179 lokali mieszkalnych oraz 10 użytkowych, o łącznej powierzchni użytkowej mieszkań 9.533 m². Planowany termin zakończenia projektu to II kwartał 2015 r.

Ząbki k. Warszawy, Neptun (Etap I)

W Ząbkach pod Warszawą spółka Polnord Warszawa-Ząbki Neptun realizuje projekt budowy osiedla mieszkaniowego pod nazwą Neptun. Na 3-hektarowej działce przy ul. Powstańców w etapach powstanie ok. 600 mieszkań, o łącznej powierzchni użytkowej mieszkań ok. 30.000 m². W ramach etapu I powstaną trzy kameralne 5-kondygnacyjne budynki, liczące w sumie 109 lokali o powierzchni 6.204 m². Planowane zakończenie realizacji etapu I przypada na II/III kwartał 2015 r.

Gdańsk, Dwa Tarasy I

Inwestycja Dwa Tarasy, realizowana przez Polnord Gdańsk Dwa Tarasy Sp. z o.o., zlokalizowana jest w dzielnicy Ujeścisko przy ul. Przemyskiej. Docelowo powstanie tu 334 mieszkań o łącznej powierzchni użytkowej mieszkań

15.722 m². W ramach pierwszego etapu inwestycji powstaną 162 mieszkania o powierzchni 7.336 m². Planowane zakończenie pierwszego etapu to IV kwartał 2014 r.

Reda k. Gdyni, Aquasfera (Pacific)

Projekt Aquasfera w Redzie koło Gdyni będzie składał się z trzech budynków, z czego pierwszy liczący 93 lokale został oddany do użytku w IV kwartale 2013 r. Spółka Aquasfera rozpoczęła realizację kolejnego etapu budynku Pacific. Powierzchnia użytkowa budynku wynosi ok. 11.114 m², w ramach której powstanie ok. 213 mieszkań. Planowany termin oddania tego etapu to III kwartał 2014 r.

Olsztyn, Osiedle Tęczowy Las (bud. 6)

Projekt realizowany jest przez spółkę celową Polnord Olsztyn Tęczowy Las na nieruchomości gruntowej położonej w miejscowości Bartąg gmina Stawiguda, koło Olsztyna. Aktualnie w trakcie realizacji kolejny budynek (bud. 6) o powierzchni użytkowej 6.743 m² (149 lokali). Planowany termin oddania budynku 6 do użytkowania to II kwartał 2015 r.

Szczecin, Ku Słońcu (Etap II – bud. 1)

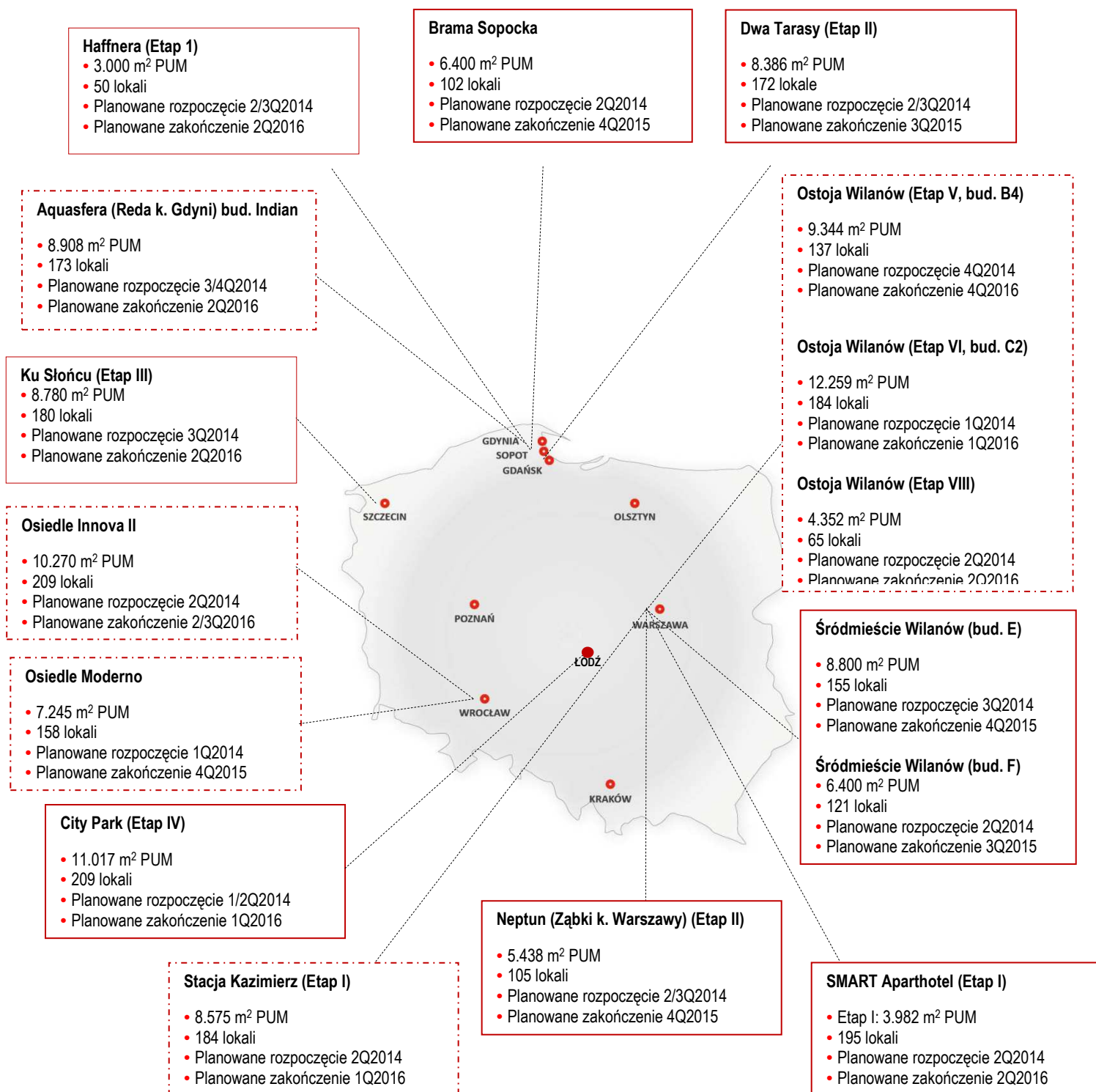
W ramach etapu II realizowany jest, na nieruchomości położonej w Szczecinie, w rejonie ul. Ku Słońcu, przez Polnord Szczecin I Sp. z o.o. (obecnie: Polnord Szczecin Ku Słońcu), budynek nr 1. Łączna powierzchnia użytkowa budynku wyniesie 7.701 m², zaś liczba lokali to 158. Zakończenie realizacji powyższego budynku planowane jest na IV kwartał 2014 r.

Wrocław, Osiedle Innova (Etap VI i VII)

Projekt, zlokalizowany przy ul. Jesionowej we Wrocławiu, realizowany jest przez spółkę Osiedle Innova, spółkę w 49% współzależną od Spółki (zależność pośrednia poprzez Fadesa Polnord Polska, w której Emitent posiada 49% udziałów). W I połowie 2013 r. rozpoczęto realizację Etapu VI i VII w ramach powyższego projektu, o łącznej powierzchni użytkowej mieszkań wynoszącej 6.454 m² (112 mieszkań). Planowany termin oddania Etapu VI i VII to III kwartał 2014 r.

Projekty do uruchomienia

W 2014 r. Grupa planuje uruchomić 16 inwestycji, z których 12 stanowi kolejne etapy już realizowanych projektów. Pozostałe 4 to inwestycje rozpoczynane samodzielnie lub z partnerami, w nowych, atrakcyjnych lokalizacjach w Warszawie, Trójmieście i Wrocławiu. Projekty planowane do uruchomienia stwarzają potencjał do rozszerzenia oferty o ok. 2.200 lokali o łącznej powierzchni PUM ok. 123,2 tys. m².



— Inwestycje planowane do uruchomienia samodzielnie (przez spółki w 100% zależne od Polnord)

- - - Inwestycje planowane do uruchomienia, realizowane przez spółki współzależne od Polnord

Źródło: Emitent

10. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne.

Nie dotyczy.

11. W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z dłużnych instrumentów finansowych – wycenę przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonaną przez uprawniony podmiot.

PRZEDSIĘBIORSTWO PROJEKTOWANIA, BADAŃ I NORMOWANIA
PROJNORM
60-818 Poznań, ul. Sienkiewicza 22
spółka z o.o.

Tel. (61) 848 01 66	Fax. (61) 848 04 31	Regon 004843008	NIP 781-00-01-992
---------------------	---------------------	-----------------	-------------------



TEMAT OPRACOWANIA:

**POTWIERDZENIE AKTUALNOŚCI
OPERATU SZACUNKOWEGO**

**z dnia 12 czerwca 2013r.
dotyczącego określenia wartości rynkowej prawa własności
nieruchomości gruntowych położonych w Dopiewcu
działki nr 184/7 i 184/8**

AUTOR:

1. mgr inż. Andrzej JAKUBOWSKI - rzeczoznawca majątkowy
2. mgr Hanna Jakubowska - asystent

POZNAN, dnia 14 stycznia 2014r.

* Klauzula *

KLAUZULA

dotycząca określenia wartości rynkowej prawa własności nieruchomości gruntowych położonych w Dopiewcu działki nr 184/7 i 184/8

- 1) Stosownie do Ustawy z dnia 21 sierpnia 1997r. o gospodarce nieruchomościami (Dz. U. z 2010r. Nr 102, poz. 651 z późniejszymi zmianami) i Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 września 2004r. w sprawie wyceny nieruchomości i sporządzania operatu szacunkowego (Dz. U. z 2004r. Nr 207, poz. 2109 z późniejszymi zmianami) operat szacunkowy może być wykorzystywany do celu, dla którego został sporządzony, przez okres 12 miesięcy od daty jego sporządzenia chyba, że wystąpiły zmiany uwarunkowań prawnych lub istotne zmiany czynników, o których mowa w art. 154 wymienionej Ustawy.
- 2) Operat szacunkowy może być wykorzystywany po upływie okresu, o którym wyżej mowa, po potwierdzeniu jego aktualności przez rzeczoznawcę majątkowego, który go sporządził.
- 3) Potwierdzenie aktualności operatu szacunkowego następuje poprzez dołączenie do tego operatu klauzuli, w której rzeczoznawca majątkowy oświadcza o aktualności operatu, podpisując klauzulę i zamieszczając datę oraz pieczęć rzeczoznawcy majątkowego.

Zgodnie z paragrafem 58.1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 września 2004r. w sprawie wyceny nieruchomości i sporządzania operatu szacunkowego (Dz. U. z 2004r. Nr 207, poz. 2109 z późniejszymi zmianami) z uwagi na to, że na rozpatrywanym rynku nie wystąpiły czynniki, mające wpływ na zmianę wartości nieruchomości oraz stan techniczno – użytkowy nieruchomości położonej w Dopiewcu, KW nr PO1P/00268817/0, PO1P/00271663/9, **potwierdzamy aktualność operatu szacunkowego nr 261/2013 z dnia 12.06.2013r.**

Wartość rynkową prawa własności gruntu (działki nr 184/7, 184/8) według stanu i poziomu cen z dnia 14 styczeń 2014r określa się na kwotę:

39 249 216,00 zł

Słownie: trzydzieści dziewięć milionów dwieście czterdzieści dziewięć tysięcy dwieście szesnaście złotych

W tym: działka 184/7 **7.261.193,00 zł**

Słownie: siedem milionów dwieście sześćdziesiąt jeden tysięcy sto dziewięćdziesiąt trzy złotych

działka 184/8 **31.988.023,00zł**

Słownie: trzydzieści jeden milionów dziewięćset osiemdziesiąt osiem tysięcy dwadzieścia trzy złotych

Pieczęć i podpis rzeczoznawcy majątkowego:

Data sporządzenia klauzuli – **Poznań, dnia 14 stycznia 2014r.**



* Klauzula *

Poniżej zamieszczono badanie aktualnych zapisów w KW nr PO1P/00268817/0 i PO1P/00271663/9 na dzień 14.01.2014r.

Zmiany w Dziale II i IV nie mają wpływu na wartość rynkową prawa własności przedmiotowej nieruchomości.

Stan prawny nieruchomości na dzień 14.01.2014

Przedmiotem wyceny są nieruchomości gruntowe, działki nr 184/7, 184/8 zlokalizowane w Dopiewcu w gminie Dopiewo i są oznaczone w ewidencji gruntów jako:

- województwo: Wielkopolska
- powiat: Poznański
- gmina: Dopiewo
- miejscowość: Dopiewiec
- działka nr: 184/7 o powierzchni 28.029m²
- działka nr: 184/8 o powierzchni 125.304m²

Dla nieruchomości gruntowych (dz. nr 184/7, 184/8) stanowiącej własność Polnord Nieruchomości Inwestycyjne Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie prowadzone są przez Sąd Rejonowy Poznań - Stare Miasto w Poznaniu V Wydział Ksiąg Wieczystych KW nr PO1P/00268817/0, PO1P/00271663/9.

W trakcie badania KW PO1P/00268817/0 w dniu 14.01.2014r. rzeczoznawca odnotował następujące wpisy:

Dział I (oznaczenie nieruchomości)

- województwo: Wielkopolskie
- powiat: Poznański
- gmina: Dopiewo
- miejscowość: Dopiewiec
- działka nr: 184/7
- powierzchnia: 28.029m²
- działka nr: 184/8 o powierzchni 125.304m²

Dział III (prawa, roszczenia i ograniczenia)

Własność: Polnord Spółka Akcyjna z siedziba w Gdyni
Regon: 00074245700000

Dział III (prawa, roszczenia i ograniczenia)

Brak wpisów

Dział IV (hipoteki)

Brak wpisów

W trakcie badania KW PO1P/00271663/9 w dniu 14.01.2014r. rzeczoznawca odnotował następujące wpisy:

Dział I (oznaczenie nieruchomości)

- województwo: Wielkopolskie
- powiat: Poznański
- gmina: Dopiewo
- miejscowość: Dopiewiec
- działka nr: 184/8

* Klauzula *

– powierzchnia: 125.304m²

Dział III (prawa, roszczenia i ograniczenia)

Własność: Polnord Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni

Regon: 00074245700000

Dział III (prawa, roszczenia i ograniczenia)

Brak wpisów

Dział IV (hipoteki)

Brak wpisów

Uwaga:

Rzeczoznawca w trakcie badania księgi wieczystej nie analizował aktualności zapisów w działach III prawa, roszczenia i ograniczenia oraz IV hipoteki. **Wartość rynkową ustala się dla nieruchomości wolnej od obciążeń i roszczeń osób trzecich. Powyższe nie zwalania Stron z badania aktualności zapisów w dziale III i IV ksiąg wieczystych w dacie ewentualnej sprzedaży lub zabezpieczenia wierzytelności kredytodawcy.**

PRZEDSIĘBIORSTWO PROJEKTOWANIA, BADAŃ I NORMOWANIA

PROJNORM

60-818 Poznań, ul. Sienkiewicza 22

spółka z o.o.



Tel. (61) 848 01 66

Fax. (61) 848 04 31

Regon 004843008

NIP 781-00-01-992

TEMAT OPRACOWANIA:

**POTWIERDZENIE AKTUALNOŚCI
OPERATU SZACUNKOWEGO**

z dnia 11 marca 2013r.

**dotyczącego określenia wartości rynkowej prawa użytkowania wieczystego
gruntu nieruchomości gruntowej położonej w Warszawie
przy ulicy Ks. Kard. A. Hłonda działka nr 4/37**

AUTOR:

1. mgr inż. Andrzej JAKUBOWSKI -

rzecznik majątkowy

2. mgr inż. Krystyna Roszak de Tolkmitt

rzecznik majątkowy

POZNAŃ, dnia 14 stycznia 2014r.

* Klauzula *

KLAUZULA

**dotycząca określenia wartości rynkowej prawa użytkowania wieczystego gruntu
nieruchomości gruntowej położonej w Warszawie przy ulicy
Ks. Kard. A. Hłonda działka nr 4/37**

- 1) Stosownie do Ustawy z dnia 21 sierpnia 1997r. o gospodarce nieruchomościami (Dz. U. z 2010r. Nr 102, poz. 651 z późniejszymi zmianami) i Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 września 2004r. w sprawie wyceny nieruchomości i sporządzania operatu szacunkowego (Dz. U. z 2004r. Nr 207, poz. 2109 z późniejszymi zmianami) operat szacunkowy może być wykorzystywany do celu, dla którego został sporządzony, przez okres 12 miesięcy od daty jego sporządzenia chyba, że wystąpiły zmiany uwarunkowań prawnych lub istotne zmiany czynników, o których mowa w art. 154 wymienionej Ustawy.
- 2) Operat szacunkowy może być wykorzystywany po upływie okresu, o którym wyżej mowa, po potwierdzeniu jego aktualności przez rzeczoznawcę majątkowego, który go sporządził.
- 3) Potwierdzenie aktualności operatu szacunkowego następuje poprzez dołączenie do tego operatu klauzuli, w której rzeczoznawca majątkowy oświadcza o aktualności operatu, podpisując klauzulę i zamieszczając datę oraz pieczęć rzeczoznawcy majątkowego.

Zgodnie z paragrafem 58.1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 września 2004r. w sprawie wyceny nieruchomości i sporządzania operatu szacunkowego (Dz. U. z 2004r. Nr 207, poz. 2109 z późniejszymi zmianami) z uwagi na to, że na rozpatrywanym rynku nie wystąpiły czynniki, mające wpływ na zmianę wartości nieruchomości oraz stan techniczny – użytkowy nieruchomości położonej w Warszawie przy ulicy Księdzka Prymasa Augusta Hłonda, KW nr WA2M/00498619/0, **potwierdzamy aktualność operatu szacunkowego nr 105/2013 z dnia 11.03.2013r.**

WARTOŚĆ Wartość rynkową prawa użytkowania wieczystego gruntu
NIERUCHOMOŚCI: nieruchomości według stanu i poziomu cen z dnia 14 stycznia 2014r.
określa się na kwotę:

8.805.000 zł

Słownie:: osiem milionów osiemset pięć tysięcy złotych

Pieczęć i podpis rzeczoznawcy majątkowego



Data sporządzenia klauzuli – **Poznań, dnia 14 stycznia 2014r.**

* Klauzula *

W załączeniu badanie aktualnych zapisów w KW nr WA2M/00498619/0 na dzień 13.01.2014 oraz wydruk przedmiotowej KW z dnia 13.01.2014r.

Zmiany w Dziale IV nie mają wpływu na wartość rynkową prawa użytkowania wieczystego przedmiotowej nieruchomości

Załącznik nr 1 stan prawny nieruchomości – zapisy w nr WA2M/00498619/0 na dzień 13.01.2014

Załącznik nr 2 wydruk przedmiotowej KW z dnia 13.01.2014r.

1. Zał nr 1

Przedmiotem wyceny jest nieruchomość gruntowa, położona w Warszawie przy ulicy Księdza Prymasa Augusta Hlonda
miejscowość: Warszawa.

dzielnica: Wilanów

ulica: Księdza Prymasa Augusta Hlonda

Nieruchomości są oznaczone w ewidencji gruntów:

- obręb: nr 1-10-26

Działka nr 4/37 o pow. 7525 m²

Księga wieczysta: WA2M/00498619/0

KW prowadzi Sąd Rejonowy dla Warszawy –Mokotowa w Warszawie VII Wydział Ksiąg Wieczystych

Działka w użytkowaniu wieczystym do 27.09.2089r

Przedmiotowa działka stanowi - własność: Skarb Państwa - Agencji

Nieruchomości Rolnych Warszawa

Użytkownik wieczysty: POLNORD Spółka Akcyjna Gdynia

W księdze wieczystej nr WA2M/00498619/0

urządzonej dla przedmiotowej nieruchomości zawarte są następujące treści:

Dział I oznaczenie nieruchomości:

Działka nr 4/37 o pow. 7525 m² ul. Księdza Prymasa Augusta Hlonda

Grunty orne

Dział II Właściciel:

własność: Agencji Nieruchomości Rolnych Warszawa.

Użytkownik wieczysty: POLNORD Spółka Akcyjna Gdynia

Dział III obciążenia i ograniczenia:

ograniczone prawo rzeczowe związane z inną nieruchomością

- nieodpłatna służebność gruntowa przejścia, przejazdu przez działkę nr 4/11 w celu zapewnienia dostępu do drogi publicznej ul. Klimczaka na rzecz każdorazowego użytkownika wieczystego działek 4/6 i 4/10 opisanych w KW 333928, działki nr 4/7 opisanej w KW 333930. na podstawie umowy przeniesienia prawa użytkowania wieczystego nieruchomości z dnia 28 lutego 2002 roku zawartej przed Januszem rudnickim notariuszem w warszawie za rep a nr 2845/2002 (k. 3-13 kw 333928). - przeniesiono jako współobciążenie wobec odłączenia działek ewid. nr nr 4/33, 4/34 i 4/36 z księgi wieczystej KW NR WA2M/00148957/3
- służebność gruntowa przejścia i przejazdu na rzecz każdorazowego użytkownika wieczystego lub właściciela działki nr 4/9 opisanej w KW 373571 o treści określonej w par. 13 umowy przeniesienia prawa użytkowania wieczystego nieruchomości z dnia 17.09.2002r. zawartej przed Januszem Rudnickim notariuszem w warszawie za rep a nr 13264/02 (k. 2-9 kw 373571). na podstawie

* Klauzula *

w/w umowy. - przeniesiono jako współobciążenie wobec odłączenia działek ewid. nr nr 4/33, 4/34 i 4/36 z księgi wieczystej KW NR WA2M/00148957/3

- nieodpłatna służebność gruntowa przejścia i przejazdu przez działkę nr 4/24 na rzecz każdorazowego właściciela lub użytkownika wieczystego działki gruntu nr 4/5 (opisanej w KW 373536), polegająca na przeprowadzeniu mediów do drogi publicznej ul. Klimczaka. na podstawie umowy przenoszącej użytkowanie wieczyste z dnia 22 lipca 2003 roku zawartej przed Marzeną Dmochowską, asesorem notarialnym zastępcą Janusza rudnickiego, notariusza w warszawie za rep. a nr 10436/03 k. 14-18 akt kw 373536. - przeniesiono jako współobciążenie wobec odłączenia działek ewid. nr nr 4/33, 4/34 i 4/36 z księgi wieczystej kw. nr wa2m/00148957/3
- służebność gruntowa przejścia i przejazdu przez działkę nr 4/24 opisaną w niniejszej księdze wieczystej na rzecz każdorazowego użytkownika wieczystego lub właściciela działki nr 4/21 opisanej w księdze wieczystej 410815 zgodnie z treścią umowy przenoszącej użytkowanie wieczyste z dnia 15 maja 2003 roku zawartej przed notariuszem w warszawie Januszem Rudnickim za nr rep a 6098/2003 k. 1-6 w aktach kw 410815. na podstawie wyżej powołanej umowy. - przeniesiono jako współobciążenie wobec odłączenia działek ewid. nr nr 4/33, 4/34 i 4/36 z księgi wieczystej kw nr WA2M/00148957/3
- służebność gruntowa na rzecz każdorazowych właścicieli działek nr ewid. 4/22 (opisanej w kw nr 430665), 4/23 (opisanej w KW NR 430666), polegająca na prawie przechodu i przejazdu i przeprowadzeniu mediów, przez działkę oznaczoną nr ewid. 4/24 (opisaną w niniejszej księdze wieczystej), na warunkach określonych w umowie przeniesienia prawa użytkowania wieczystego oraz oświadczenia o ustanowieniu hipoteki z dnia 26 kwietnia 2004r. zawartej przed as. not. Marzeną Dmochowską z-cą not. w w-wie Janusza Rudnickiego, rep. a nr 6431/2004, k. 3-18 w kw 430665. na podstawie w/w umowy. - przeniesiono jako współobciążenie wobec odłączenia działek ewid. nr nr 4/33, 4/34 i 4/36 z księgi wieczystej KW NR WA2M/00148957/3
- służebność przechodu i przejazdu o treści i zakresie szczegółowo określonym w par. 5 porozumienia oraz umowy o ustanowieniu służebności i użytkowania z dnia 10 października 2002 roku, zawartej przed not. w w-wie Danutą Kosin-Kruszewską, rep. a nr 14503/02. - przeniesiono jako współobciążenie wobec odłączenia działek ewid. nr nr 4/33, 4/34 i 4/36 z księgi wieczystej KW NR WA2M/00148957/3

Dział IV – hipoteki:

- hipoteka umowna łączna 86 013 000,00 zł
osiemdziesiąt sześć milionów trzysta tysięcy

roszczenia obligatariuszy wynikające z obligacji wskazanych w podpolu: "c" niniejszego pola, wyemitowanych w formie zdematerializowanej nie później niż do dnia 30 czerwca 2013 r., podlegających wykupowi po 3 latach od daty emisji. jednakże emitent będzie miał prawo do przedterminowego wykupu wszystkich lub części obligacji serii c ("opcja przedterminowego wykupu") a obligatariusz ma obowiązek ich zbycia w wyznaczonej przez emitenta dacie przedterminowego wykupu, pod warunkiem zawiadomienia obligatariuszy za pośrednictwem sgb banku s.a., nie później niż na 10 dni roboczych przed datą przedterminowego wykupu oraz roszczenia obligatariuszy o odsetki od wartości nominalnej obligacji

* Klauzula *

serii c, jak również roszczenia o przyznane koszty postępowania. szczegółowe warunki wcześniejszego wykupu zostaną określone w warunkach emisji.

obligacje serii c emitowane na podstawie uchwały nr 19/2013 zarządu Polnord Spółka Akcyjna z Siedzibą w Gdyni z dnia 18 kwietnia 2013 r., w sprawie emisji obligacji c, to jest obligacje w liczbie nie większej niż 46000, o numerach od 00001 do 46000, o wartości nominalnej 1000,00 złotych każda, o łącznej wartości nominalnej 46000000 złotych.

niniejsza hipoteka współobciąża także: nieruchomość gruntową, dla której Sąd Rejonowy w Olsztynie VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr OL10/00153221/5 oraz prawo użytkowania wieczystego, prawo własności budynku stanowiącego odrębną nieruchomość i urządzenia stanowiącego odrębny przedmiot własności, dla których Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XVI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr L1DM/00109679/8. wysokość oprocentowania obligacji serii c zostanie ustalona jako suma stawki bazowej oraz marży w wysokości 4,85 procent. stawką bazową będzie stawka wibor dla depozytów sześciomiesięcznych (wibor 6m). pozostałe warunki emisji obligacji serii c zostały szczegółowo określone w § 9 oświadczenia o ustanowieniu hipoteki stanowiącego podstawę niniejszego wpisu.

w podpolu "b" pola 4.4.1.8 wobec sprostowania usterki wpisu w miejsce słów: "eminent" wpisano słowa: "emitent" oraz dopisano: "oraz roszczenia obligatariuszy o odsetki od wartości nominalnej obligacji serii c, jak również roszczenia o przyznane koszty postępowania".

Uwaga:

Wartość rynkową ustala się dla nieruchomości wolnej od obciążeń i roszczeń osób trzecich. Powyższe nie zwalania Stron z badania aktualności zapisów w dziale III i IV księgi wieczystej w dacie zawarcia transakcji.

**Biurowo Inwestycji i Wycen Majątkowych
AREA - BIS mgr inż. Roman Wadecki**

04-113 Warszawa, ul. Łukowska 3 m. 79, GSM : 602-21-91-22, e-mail : romanw@chello.pl

Klauzula Aktualności Operatu Szacunkowego

Niniejszym składam oświadczenie o aktualności operatu szacunkowego dotyczącego dwóch nieruchomości gruntowych położonych w Warszawie przy ul. Potulkały, sporządzonego w dniu 12 listopada 2012, w celu określenia wartości rynkowej nieruchomości dla potrzeb zabezpieczenia emisji obligacji.

Potwierdzenie aktualności operatu szacunkowego wydaję na dzień 15 stycznia 2014. Do niniejszej klauzuli załączam okładkę i wyciąg z operatu szacunkowego jako integralną część oświadczenia.

1. Przestanki do sporządzenia aktualizacji

ROZPORZĄDZENIE RADY MINISTRÓW Z 21 WRZEŚNIA 2004 W SPRAWIE WYCENY NIERUCHOMOŚCI I SPORZĄDZA OPERATU SZACUNKOWEGO (DZ. U. NR 207 Z 2004 R, POZ. 2109) Z PÓŹN. ZMIANAMI:

§ 58 ust 1 : „Potwierdzenie aktualności operatu szacunkowego przez rzeczoznawcę majątkowego, który sporządził operat, następuje poprzez dołączenie do operatu szacunkowego klauzuli, w której rzeczoznawca oświadcza o aktualności operatu. Rzeczoznawca majątkowy podpisuje klauzulę w sposób, o którym mowa w § 57 ust. 1. Przepis § 57 ust. 2 stosuje się odpowiednio”.

POWSZECHNE KRAJOWE ZASADY WYCENY (PKZW)

KRAJOWY STANDARD WYCENY PODSTAWOWY NR 3 KSWP 3 "OPERAT SZACUNKOWY"

(...)

6. Aktualizacja operatu szacunkowego

6.1. Przez aktualizację operatu szacunkowego rozumie się czynności rzeczoznawcy majątkowego, dotyczące operatu szacunkowego wcześniej sporządzonego przez tego samego rzeczoznawcę, mające na celu określenie aktualnej wartości nieruchomości. Potwierdzenie aktualności operatu szacunkowego nie stanowi aktualizacji w rozumieniu niniejszego Standardu.

6.2. Rzeczoznawca majątkowy może aktualizować operat szacunkowy w szczególności w związku ze :

- a. zmianami cen na rynku,
- b. zmianami dokonanymi na nieruchomości lub w otoczeniu nieruchomości, po opracowaniu operatu szacunkowego.

6.3. Nie aktualizuje się operatu szacunkowego, jeżeli :

- a. upłynął okres ponad 2 lat od jego sporządzenia,
- b. zaistniały okoliczności, które w ocenie rzeczoznawcy majątkowego powodują konieczność sporządzenia nowego operatu szacunkowego.

6.4. W przypadku aktualizacji należy na stronie tytułowej operatu szacunkowego, należy zamieścić pod nazwą "operat szacunkowy" słowo "aktualizacja".

6.5. Integralną częścią „operatu szacunkowego - aktualizacji” jest aktualizowany operat szacunkowy. Klauzulę o odpowiedniej treści należy zamieścić w „operacie szacunkowym - aktualizacja”.

6.6. Nie aktualizuje się „operatu szacunkowego - aktualizacja”.

6.7. Aktualizując operat szacunkowy, rzeczoznawca majątkowy jest zobowiązany do ponownego zbadania stanu i przeznaczenia przedmiotu wyceny. Nie dotyczy to wycen wykonywanych przy założeniach szczególnych.

6.8. W przypadku sporządzenia operatu szacunkowego przez więcej niż jednego rzeczoznawcę majątkowego powyższe zasady stosuje się odpowiednio.

(...)

2. Przedmiot aktualizacji

Przedmiotem niniejszej aktualizacji jest operat szacunkowy z dnia 12.11.2012 r. nieruchomości położonych w Warszawie przy ul. Potulkały .

Oznaczenie nieruchomości :

- księga wieczysta: WA2M/00205827/1
- właściciel gruntu : POLNORD SA
- księga wieczysta: WA2M/00205837/4
- właściciel gruntu : POLNORD SA

UWAGA: w księdze wieczystej WA2M/00205837/4 nastąpiła zmiana - jako właściciela nieruchomości wpisano:

Podrubryka 2.2.4 - Inna osoba prawna lub jednostka organizacyjna niebędąca osobą prawną				
Lp.	Numer i nazwa pola	Indeks Wpisu	Treść pola	
1.	1. Lista wskazań udziałów w prawie	1.	187	5
	2. Nazwa		187	POLNORD SPÓŁKA AKCYJNA
	3. Siedziba		187	GDYNIA
	4. REGON		187	00074245700000

Spółka:

POLNORD NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE SP. Z O.O.

została wykreślona jako właściciel wwym. nieruchomości.

Powyższa zmiana nie ma żadnego wpływu na wartość rynkową nieruchomości.

3. Podstawy aktualizacji

Przez aktualizację wyceny rozumie się czynności rzeczoznawcy majątkowego w stosunku do operatu szacunkowego wcześniej przez tego samego rzeczoznawcę sporządzonego , mające na celu odpowiednio:

- potwierdzenie , w wyniku analizy, że wartość nieruchomości określona w tym operacie jest aktualna ,
- określenie nowej wartości nieruchomości, zaktualizowanej na datę dokonywania aktualizacji, lub odpowiednio na inną datę.

Potwierdzenie aktualności operatu szacunkowego następuje poprzez dołączenie do operatu szacunkowego klauzuli , w której rzeczoznawca oświadcza o aktualności operatu.

Art. 156. UGospNier

1. Rzeczoznawca majątkowy sporządza na piśmie opinię o wartości nieruchomości w formie operatu szacunkowego.

2. Rzeczoznawca majątkowy nie ponosi odpowiedzialności za wykorzystanie operatu bez jego zgody do innego celu niż cel, dla którego został sporządzony.

3. Operat szacunkowy może być wykorzystywany do celu, dla którego został sporządzony, przez okres 12 miesięcy od daty jego sporządzenia, chyba że wystąpiły zmiany uwarunkowań prawnych lub istotne zmiany czynników, o których mowa w art. 154.

4. Operat szacunkowy może być wykorzystywany po upływie okresu, o którym mowa w ust. 3, po potwierdzeniu jego aktualności przez rzeczoznawcę majątkowego. Potwierdzenie aktualności operatu następuje przez umieszczenie stosownej klauzuli w operacie szacunkowym przez rzeczoznawcę, który go sporządził.

5. Przepisy ust. 3 i 4 nie naruszają uregulowań wynikających z przepisów odrębnych.

Operat szacunkowy może być wykorzystywany do celu, dla którego został sporządzony, przez okres 12 miesięcy od daty jego sporządzenia, chyba że wystąpiły zmiany uwarunkowań prawnych lub istotne zmiany czynników. Operat szacunkowy może być wykorzystywany po upływie tego okresu po potwierdzeniu jego aktualności przez rzeczoznawcę majątkowego.

**Biurowo Inwestycji i Wycen Majatkowych
AREA - BIS**

mgr inż. Roman Wadecki

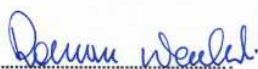
**04-113 Warszawa , ul. Lukowska 3/79
romanw@chello.pl**

OPERAT SZACUNKOWY

**Działki niezabudowane
opisane w księgach wieczystych
WA2M/00205827/1 i WA2M/00205837/4
dz. Wilanów m. st. Warszawy , ul. Potulkały**

Data opracowania : 12.11.2012

Autor opracowania :



mgr inż. Roman Wadecki
Rzecznawca Majatkowy
nr upr. M.G.P. i B. 1867



mgr inż. Roman Wadecki jest członkiem Polskiego Stowarzyszenia Rzecznawców Wyceny Nieruchomości przy Polskiej Federacji Stowarzyszeń Rzecznawców Majatkowych

Property Brief /Wyciąg z Operatu Szacunkowego Subject of Valuation /Przedmiot Wyceny : nieruchomość położona w dz. Wilanów przy ul. Potulkały Purpose of Valuation /Cel Wyceny : zabezpieczenie emisji obligacji	
A. Land Parcel/Grunt: Location/Położenie..... Real Estate Register/Numer Księgi Wieczystej Index Area/Nr Działki Ewidencyjnej Ground Area/Powierzchnia gruntu Property Owner/Właściciel User/Użytkownik Wieczysty Usufruct Rights /Użytkowanie wieczyste Services /Uzbrojenie Terenu : Waterworks/Wodociąg Sewerage /Kanalizacja Central Heating/Centralne Ogrzewanie Electric Current/Energia elektryczna Town Gas/Gaz Miejski Others/Inne	dzielnica Wilanów m.st. Warszawa ul. Potulkały WA2M/00205827/1 WA2M/00205837/4 wg wykazu 7 447 m ² ; 90.589 m ² Odpowiednio : POLNORD SA ; POLNORD SA POLNORD — NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE SP. Z O.O. - - + + - + + -
B. Land Improvements / Naniesienia : Lease Area / Powierzchnia najmu Usable Space / Powierzchnia Użytkowa..... Number of Floors / Liczba Kondygnacji Cubic Content / Kubatura Age of Building / Wiek Budynku	brak
C. Base of Appraisal/ Podstawa Wyceny MV (Market VALUE) /WARTOŚĆ RYNKOWA D. Fair Market Value (FMV) / WARTOŚĆ RYNKOWA NETTO GRUNTU E. Date of Field Visit / Data Wizji Lokalnej F. Date of Appraisal Report/Data Sporządzenia Wyceny ... G. Real Estate Appraiser/Rzeczoznawca Majątkowy	WA2M/00205827/1 : 4 907 573 zł WA2M/00205837/4 : 59 698 151 zł 08.11.2012 12.11.2012  

- 12. W przypadku emisji obligacji zamiennych na akcje – dodatkowo: a) liczbę głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji – w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji, b) ogólną liczbę głosów na walnym zgromadzeniu emitenta – w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji.**

Nie dotyczy.

- 13. W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa – dodatkowo: a) liczbę akcji przypadających na jedną obligację: b) cenę emisyjną akcji lub sposób jej ustalenia, c) terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji.**

Nie dotyczy.

14. Aktualny odpis z KRS Emitenta

Identyfikator wydruku: RP/41271/79/20140331171617

Strona 1 z 16

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 31.03.2014 godz. 17:16:17

Numer KRS: 0000041271

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW
pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze
Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	05.09.2001		
Ostatni wpis	Numer wpisu	79	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	GD.VIII NS-REJ.KRS/24616/13/641	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY GDAŃSK-PÓŁNOC W GDAŃSKU, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1. Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2. Numer REGON/NIP	REGON: 000742457, NIP: 5830006767
3. Firma, pod którą spółka działa	POLNORD SPÓŁKA AKCYJNA
4. Dane o wcześniejszej rejestracji	RHB 5887 SĄD REJONOWY W GDAŃSKU XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY REJESTROWY
5. Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6. Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	---

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1. Siedziba	kraj POLSKA, woj. POMORSKIE, powiat M. GDYNIA, gmina M. GDYNIA, miejsc. GDYNIA
2. Adres	ul. ŚLĄSKA, nr 35/37, lok. ---, miejsc. GDYNIA, kod 81-310, poczta GDYNIA, kraj POLSKA
3. Adres poczty elektronicznej	-----
4. Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
-----------------------------------	--

Identyfikator wydruku: RP/41271/79/20140331171617

Strona 2 z 16

1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	11-04-1991, WIESŁAWA BARANCEWICZ- NOTARIUSZ PBN W GDAŃSKU, REP. A/A 5331/1991 DOTYCZĄCYCH NIE ZAREJESTROWANYCH ZMIAN STATUTU SPÓŁKI ZOSTAŁY SZCZEGÓŁOWO UJĘTE W UCHWALE NR 6/2001 Z DNIA 24 MAJA 2001R. ZAPROTOKOLOWANEJ PRZEZ NOTARIUSZA JANA SKWARLIŃSKIEGO, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ W GDAŃSKU, W AKCIE NOTARIALNYM POD NUMEREM REP. A NR 4344/2001- STANOWIĄCYM ZAŁĄCZNIK DO NINIEJSZEGO WNIOSKU. ZMIENIŁO PAR.1,3,5,7,8,9,10-17,22,24-27,29-30,6,19
	2	AKT NOTARIALNY Z DNIA 29.09.2003R., REP. A 9173/2003 SPORZĄDZONY PRZEZ JANA SKWARLIŃSKIEGO PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W GDAŃSKU, ZMIANY DOTYCZĄ PAR. 1; 5; 6; 10 UST.1; 12 UST.1, 13 UST.1 STATUTU SPÓŁKI.
	3	AKT NOTARIALNY Z DNIA 29 KWIETNIA 2004 ROKU, REP. A NR 5177/04 SPORZĄDZONY PRZEZ JANA SKWARLIŃSKIEGO PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W GDAŃSKU, ZMIENIŁO PAR.1 STATUTU SPÓŁKI
	4	AKT NOTARIALNY Z DNIA 24-06-2005, REPERTORIUM A NR 3564/2005, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA Cezarego PIETRASIKA, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W GDAŃSKU PRZY ULICY TARG DRZEWNY NR 12/14/8 - ZMIENIŁO PAR.5, PAR.16 UST.3 PKT.8 I PAR.22 UST.2 STATUTU SPÓŁKI
	5	AKT NOTARIALNY Z DNIA 23.02.2006R. REPERTORIUM A NR 1385/2006, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA JANA SKWARLIŃSKIEGO, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W GDAŃSKU PRZY ULICY GARNCARSKIEJ 4/6/4 - ZMIENIŁO PAR.6 STATUTU SPÓŁKI.
	6	UCHWAŁA NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA - AKT NOTARIALNY Z DNIA 15 LISTOPADA 2006 R. REPERTORIUM A NR 12883/06, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA JANA SKWARLIŃSKIEGO PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W GDAŃSKU PRZY UL. GARNCARSKIEJ 4/6/4. ZMIANA PAR.6 ORAZ PAR.12 UST.1 STATUTU SPÓŁKI
	7	UCHWAŁA NR 2 NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY - AKT NOTARIALNY Z DNIA 23 MARCA 2007 R., REPERTORIUM A NR 658/2007, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA MAŁGORZATĘ DZIAŁAKIEWICZ-POSIŁA, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W GDAŃSKU PRZY UL. WAŁY JAGIELLOŃSKIE 28/30 LOK.1 ZMIANA - PO PAR.6 DODANO PAR.6 Z INDEKSEM 1.
	8	AKTEM NOTARIALNYM Z DNIA 28.06.2007R. SPORZĄDZONYM W KANCELARII NOTARIALNEJ NOT. M. DZIAŁAKIEWICZ-POSIŁA W GDAŃSKU REP. A NR 2411A/2007, DODANO PAR.6 Z INDEKSEM 2 STATUTU SPÓŁKI ORAZ ZMIENIŁO PARAGRAFY: 2.5 I 24 STATUTU SPÓŁKI.
	9	AKT NOTARIALNY Z DNIA 22.12.2008 R., REPERTORIUM A NUMER 7109/2008, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA I. GOWKIELEWICZ-KOTLARZ Z KANCELARII NOTARIALNEJ W GDYNI PRZY UL. GEN. JÓZEFA BEMA 15/2, ZMIENIŁO PAR.6(2) UST.4 STATUTU SPÓŁKI, DODANO UST.3 DO PAR.9 STATUTU SPÓŁKI.
	10	NA PODSTAWIE AKTU NOTARIALNEGO REP. A NR 7569/2009 Z DNIA 22 MAJA 2009 ROKU SPORZĄDZONEGO PRZEZ NOTARIUSZA JANUSZA RUDNICKIEGO W KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE - PROTOKÓŁ Z POSIEDZENIA ZARZĄDU SPÓŁKI POLNORD S.A. Z SIEDZIBĄ W GDYNI - ZMIENIA SIĘ PAR.6 STATUTU SPÓŁKI.
	11	AKT NOTARIALNY Z DNIA 10.06.2009 R., REPERTORIUM A 3483/2009 - PROTOKÓŁ XXII NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLNORD SA W GDYNI - SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA IWONĘ GOWKIELEWICZ-KOTLARZ Z KANCELARII NOTARIALNEJ W GDYNI PRZY UL. BEMA 15/2, ZMIENIŁO PAR.6(1) UST.1 I UST.3 STATUTU SPÓŁKI
	12	UCHWAŁA NR 52/2009 ZARZĄDU POLNORD S.A. - AKT NOTARIALNY - PROTOKÓŁ Z POSIEDZENIA ZARZĄDU POLNORD S.A. Z SIEDZIBĄ W GDYNI Z DNIA 21 LIPCA 2009 ROKU, REPERTORIUM A NR 11488/2009, SPORZĄDZONY PRZEZ JANUSZA RUDNICKIEGO, NOTARIUSZA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE, ZMIENIŁA UCHWAŁĄ NR 58/2009 ZARZĄDU POLNORD S.A. - AKT NOTARIALNY - PROTOKÓŁ Z POSIEDZENIA ZARZĄDU POLNORD S.A. Z SIEDZIBĄ W GDYNI Z DNIA 10 SIERPNIA 2009 ROKU, REPERTORIUM A NR 12495/2009, SPORZĄDZONY PRZEZ JANUSZA RUDNICKIEGO, NOTARIUSZA W WARSZAWIE, ZMIENIA SIĘ PAR.6 STATUTU SPÓŁKI.
	13	AKT NOTARIALNY Z DNIA 30.09.2009 R., REP. A NR 6008/2009, SPORZĄDZONY PRZEZ IWONĘ GOWKIELEWICZ-KOTLARZ, NOTARIUSZA W GDYNI, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W GDYNI, ZMIENIŁO BRZMIENIE PAR.6(2), PAR.13 UST.1, PAR.19 UST.3, PAR.29 STATUTU SPÓŁKI, UCHYLIŁO PAR.30 STATUTU SPÓŁKI.
	14	AKT NOTARIALNY Z DNIA 8 STYCZNIA 2010 ROKU, REP. A NR 157/2010, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA IWONĘ GOWKIELEWICZ-KOTLARZ, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ W GDYNI,

Identyfikator wydruku: RP/41271/79/20140331171617

Strona 3 z 16

	ZMIENIŁO PAR.5 STATUTU SPÓŁKI.
15	20.03.2013 R., REP. A 2552/2013 NOTARIUSZ JACEK WAROŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W GDYNI, ZMIENIŁO PAR.6(1), PAR.10, PAR.11, PAR.12, PAR.13, PAR.14, PAR.15, PAR.16, PAR.24, UCHYŁONO PAR.6(2)
16	AKT NOTARIALNY Z DNIA 28.06.2013R. REP. A NR 4318/2013 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA BARTŁOMIEJA LINDE Z KANCELarii NOTARIALNEJ W GDYNI, ZM. PAR.5 UST.1 STATUTU
17	25.10.2013 R. REP. A NR 22938/2013, NOTARIUSZ ALEKSANDRA FRĄCKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W GDAŃSKU, ZM. PAR.6(1) STATUTU
18	AKT NOTARIALNY Z DNIA 03.12.2013R. REP. A NR 25364/2013 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA ALEKSANDRĘ FRĄCKOWSKĄ Z KANCELarii NOTARIALNEJ W GDAŃSKU, ZMIENIŁO PAR. 10 UST. 5, PAR. 13, PAR. 14, PAR. 16, PAR. 19, PAR. 22 STATUTU SPÓŁKI
19	AKT NOTARIALNY Z DNIA 23 SIERPNIA 2013R., REP. A NR 6700/2013, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA BARTŁOMIEJA LINDE PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W GDYNI, ZMIANA PAR.6 STATUTU SPÓŁKI ORAZ UCHWAŁONO TEKST JEDNOLITY STATUTU

Rubryka 5	
1. Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2. Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4. Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5. Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	65 266 054,00 ZŁ
2. Wysokość kapitału docelowego	44 223 627,00 ZŁ
3. Liczba akcji wszystkich emisji	32633027
4. Wartość nominalna akcji	2,00 ZŁ
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	65 266 054,00 ZŁ
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	3 498 924,00 ZŁ

Identyfikator wydruku: RP/41271/79/20140331171617

Strona 4 z 16

Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1. Określenie wartości akcji objętych za aport	1	7 950 644,00 ZŁ
	2	9 686 108,00 ZŁ
	3	335 006,00 ZŁ
	4	242 194,00 ZŁ
	5	360 836,00 ZŁ

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	SERIA A
	2. Liczba akcji w danej serii	178000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
2	1. Nazwa serii akcji	SERIA B
	2. Liczba akcji w danej serii	307000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
3	1. Nazwa serii akcji	SERIA C
	2. Liczba akcji w danej serii	485000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
4	1. Nazwa serii akcji	SERIA D
	2. Liczba akcji w danej serii	750000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
5	1. Nazwa serii akcji	E
	2. Liczba akcji w danej serii	1940000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
6	1. Nazwa serii akcji	F
	2. Liczba akcji w danej serii	5000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
7	1. Nazwa serii akcji	AKCJE SERII G
	2. Liczba akcji w danej serii	3975322

Identyfikator wydruku: RP/41271/79/20140331171617

Strona 5 z 16

	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
8	1. Nazwa serii akcji	I
	2. Liczba akcji w danej serii	850077
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
9	1. Nazwa serii akcji	J
	2. Liczba akcji w danej serii	3992977
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
10	1. Nazwa serii akcji	M
	2. Liczba akcji w danej serii	335006
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
11	1. Nazwa serii akcji	L
	2. Liczba akcji w danej serii	121097
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
12	1. Nazwa serii akcji	K
	2. Liczba akcji w danej serii	180418
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
13	1. Nazwa serii akcji	N
	2. Liczba akcji w danej serii	1500000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
14	1. Nazwa serii akcji	P
	2. Liczba akcji w danej serii	1231028
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
15	1. Nazwa serii akcji	O
	2. Liczba akcji w danej serii	1265888
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

Identyfikator wydruku: RP/41271/79/20140331171617

Strona 6 z 16

	akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	
16	1.Nazwa serii akcji	H
	2.Liczba akcji w danej serii	281855
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
17	1.Nazwa serii akcji	Q
	2.Liczba akcji w danej serii	3239359
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
18	1.Nazwa serii akcji	R
	2.Liczba akcji w danej serii	7000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych		
1.Data podjęcia uchwały o emisji obligacji zamiennych i akcji wydawanych za te obligacje	1	30.09.2009

Rubryka 11	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	---

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		DO SKŁADANIA OŚMIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	WESOŁOWSKI
	2.Imiona	PIOTR ZDZIŚLAW
	3.Numer PESEL/REGON	59091903392
	4.Numer KRS	****

Identyfikator wydruku: RP/41271/79/20140331171617

Strona 7 z 16

2	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	SZNAJDER
	2.Imiona	TOMASZ STEFAN
	3.Numer PESEL/REGON	76030300795
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WIĆPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1		
	Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	GREŁOWSKI
		2.Imiona	MACIEJ
		3.Numer PESEL	50102701853
	2	1.Nazwisko	DUKACZEWSKI
		2.Imiona	MARCIN
		3.Numer PESEL	78052320191
	3	1.Nazwisko	PODGÓRSKI
		2.Imiona	ANDRZEJ TADEUSZ
		3.Numer PESEL	46010208292
	4	1.Nazwisko	CHUDZIK
		2.Imiona	PIOTR STANISŁAW
		3.Numer PESEL	64051806633
5	1.Nazwisko	JĘDRZEJEWSKI	
	2.Imiona	ARTUR PIOTR	
	3.Numer PESEL	70051901070	
6	1.Nazwisko	NADOLSKI	
	2.Imiona	PIOTR JERZY	
	3.Numer PESEL	73011101538	
7	1.Nazwisko	ROMAN	
	2.Imiona	ZYGMUNT MICHAŁ	
	3.Numer PESEL	66052805710	

Rubryka 3 - Prokurenci

Identyfikator wydruku: RP/41271/79/20140331171617

Strona 8 z 16

1	1.Nazwisko	KREFT
	2.Imiona	ANNA
	3.Numer PESEL	69031308084
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA Z CZŁONKAMI ZARZĄDU
2	1.Nazwisko	MIRECKA
	2.Imiona	KRYSTYNA
	3.Numer PESEL	46051000064
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA Z CZŁONKAMI ZARZĄDU

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
	2	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWOYMI
	3	68, 31, Z, POŚREDNICTWO W OBROTCIE NIERUCHOMOŚCIAMI
	4	68, 32, Z, ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WYKONYWANE NA ZLECENIE
	5	69, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ PRAWNICZA
	6	69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE
	7	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	8	70, 21, Z, STOSUNKI MIĘDZYLUDZKIE (PUBLIC RELATIONS) I KOMUNIKACJA
	9	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
	10	71, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE ARCHITEKTURY
	11	71, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE INŻYNIERII I ZWIĄZANE Z NIĄ DORADZTWO TECHNICZNE
	12	71, 20, B, POZOSTAŁE BADANIA I ANALIZY TECHNICZNE
	13	73, 20, Z, BADANIE RYNKU I OPINIE PUBLICZNEJ
	14	77, 11, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I FURGONETEK
	15	77, 12, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA POZOSTAŁYCH POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI
	16	77, 31, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA MASZYN I URZĄDZEŃ ROLNICZYCH
	17	77, 32, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA MASZYN I URZĄDZEŃ BUDOWLANYCH
	18	77, 33, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA MASZYN I URZĄDZEŃ BIUROWYCH, WŁĄCZAJĄC KOMPUTERY
	19	77, 39, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA POZOSTAŁYCH MASZYN, URZĄDZEŃ ORAZ DÓBR MATERIALNYCH, GDZIE I NADZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
	20	64, 19, Z, POZOSTAŁE POŚREDNICTWO PIENIĘŻNE
	21	64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	22	64, 91, Z, LEASING FINANSOWY
	23	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIAŁANIA KREDYTÓW
	24	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE I NADZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	25	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	26	91, 03, Z, DZIAŁALNOŚĆ HISTORYCZNYCH MIEJSC I BUDYNKÓW ORAZ PODOBNYCH ATRAKCJI

Identyfikator wydruku: RP/41271/79/20140331171617

Strona 9 z 16

	TURYSTYCZNYCH
27	16, 22, Z, PRODUKCJA GOTOWYCH PARKIETÓW PODŁOGOWYCH
28	16, 23, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH WYROBÓW STOLARSKICH I CIESIELSKICH DLA BUDOWNICTWA
29	22, 23, Z, PRODUKCJA WYROBÓW DLA BUDOWNICTWA Z TWORZYW SZTUCZNYCH
30	23, 32, Z, PRODUKCJA CEGIEŁ, DACHÓWEK I MATERIAŁÓW BUDOWLANYCH, Z WYPALANEJ GLINY
31	23, 61, Z, PRODUKCJA WYROBÓW BUDOWLANYCH Z BETONU
32	23, 62, Z, PRODUKCJA WYROBÓW BUDOWLANYCH Z GIPSU
33	23, 69, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH WYROBÓW Z BETONU, GIPSU I CEMENTU
34	23, 70, Z, CIĘCIE, FORMOWANIE I WYKAŃCZANIE KAMIENIA
35	25, 11, Z, PRODUKCJA KONSTRUKCJI METALOWYCH I ICH CZĘŚCI
36	25, 29, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH ZBIORNIKÓW, CYSTERN I POJEMNIKÓW METALOWYCH
37	25, 30, Z, PRODUKCJA WYTWORNIC PARY, Z WYŁĄCZENIEM KOTŁÓW DO CENTRALNEGO OGRZEWANIA GORĄCĄ WODĄ
38	25, 99, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH GOTOWYCH WYROBÓW METALOWYCH, GDZIE I INDEJ NIESKLASYFIKOWANA
39	28, 29, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH MASZYN OGÓLNEGO PRZEZNACZENIA, GDZIE I INDEJ NIESKLASYFIKOWANA
40	33, 11, Z, NAPRAWA I KONSERWACJA METALOWYCH WYROBÓW GOTOWYCH
41	33, 20, Z, INSTALOWANIE MASZYN PRZEMYSŁOWYCH, SPRZĘTU I WYPOSAŻENIA
42	41, 10, Z, REALIZACJA PROJEKTÓW BUDOWLANYCH ZWIĄZANYCH ZE WZNOSZENIEM BUDYNKÓW
43	41, 20, Z, ROBOTY BUDOWLANE ZWIĄZANE ZE WZNOSZENIEM BUDYNKÓW MIESZKALNYCH I NIEMIESZKALNYCH
44	42, 11, Z, ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ DRÓG I AUTOSTRAD
45	42, 12, Z, ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ DRÓG SZYNOWYCH I KOLEI PODZIEMNEJ
46	42, 13, Z, ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ MOSTÓW I TUNELI
47	42, 21, Z, ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ RUROCIĄGÓW PRZESYŁOWYCH I SIECI ROZDZIELCZYCH
48	42, 22, Z, ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ LINII TELEKOMUNIKACYJNYCH I ELEKTROENERGETYCZNYCH
49	42, 99, Z, ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ POZOSTAŁYCH OBIEKTÓW INŻYNIERII LĄDOWEJ I WODNEJ, GDZIE I INDEJ NIESKLASYFIKOWANE
50	43, 11, Z, ROZBIÓRKA I BURZENIE OBIEKTÓW BUDOWLANYCH
51	43, 12, Z, PRZYGOTOWANIE TERENU POD BUDOWĘ
52	43, 13, Z, WYKONYWANIE WYKOPÓW I WIERCEŃ GEOLOGICZNO-INŻYNIERSKICH
53	43, 21, Z, WYKONYWANIE INSTALACJI ELEKTRYCZNYCH
54	43, 22, Z, WYKONYWANIE INSTALACJI WODNO-KANALIZACYJNYCH, CIEPLNYCH, GAZOWYCH I KLIMATYZACYJNYCH
55	43, 29, Z, WYKONYWANIE POZOSTAŁYCH INSTALACJI BUDOWLANYCH
56	43, 31, Z, TYNKOWANIE
57	43, 32, Z, ZAKŁADANIE STOLARKI BUDOWLANEJ
58	43, 33, Z, POSADZKARSTWO; TAPETOWANIE I OBLICOWYWANIE ŚCIAN
59	43, 34, Z, MAŁOWANIE I SZKLENIE
60	43, 39, Z, WYKONYWANIE POZOSTAŁYCH ROBÓT BUDOWLANYCH WYKOŃCZENIOWYCH
61	43, 91, Z, WYKONYWANIE KONSTRUKCJI I POKRYĆ DACHOWYCH

Identyfikator wydruku: RP/41271/79/20140331171617

Strona 10 z 16

62	43, 99, Z, POZOSTAŁE SPECJALISTYCZNE ROBOTY BUDOWLANE, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
63	45, 11, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA I DETALICZNA SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I FURGONETEK
64	45, 19, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA I DETALICZNA POZOSTAŁYCH POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI
65	46, 73, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA DREWNA, MATERIAŁÓW BUDOWLANYCH I WYPOSAŻENIA SANITARNEGO
66	46, 74, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA WYROBÓW METALOWYCH ORAZ SPRZĘTU I DODATKOWEGO WYPOSAŻENIA HYDRAULICZNEGO I GRZEJNEGO
67	46, 75, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA WYROBÓW CHEMICZNYCH
68	46, 90, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA NIEWYSPECJALIZOWANA
69	47, 30, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PALIW DO POJAZDÓW SILNIKOWYCH NA STACJACH PALIW
70	49, 39, Z, POZOSTAŁY TRANSPORT LĄDOWY PASAŻERSKI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANY
71	49, 41, Z, TRANSPORT DROGOWY TOWARÓW
72	52, 10, B, MAGAZYNOWANIE I PRZECHOWYWANIE POZOSTAŁYCH TOWARÓW
73	55, 10, Z, HOTELE I PODOBNE OBIEKTY ZAKWATEROWANIA
74	01, 11, Z, UPRAWA ZBÓŻ, ROŚLIN STRĄCZKOWYCH I ROŚLIN OLEISTYCH NA NASIŃNA, Z WYŁĄCZENIEM RYZU
75	01, 61, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA PRODUKCJĘ ROŚLINNĄ

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1. Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	31.05.2001	01.01.2000R-31.12.2000R
	2	10.06.2002	01.01.2001R-31.12.2001R
	3	10.06.2003	01.01.2002R. - 31.12.2002R.
	4	05.07.2004	01.01.2003R. - 31.12.2003R.
	5	---	01.01.2004R. - 31.12.2004R.
	6	12.07.2006	01.01.2005-31.12.2005
	7	12.07.2007	01.01.2006-31.12.2006
	8	27.05.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
	9	10.07.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	10	21.07.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	11	12.07.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	12	03.07.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	13	15.07.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
2. Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2000R-31.12.2000R
	2	*****	01.01.2001R-31.12.2001R
	3	*****	01.01.2002R. - 31.12.2002R.
	4	*****	01.01.2003R. - 31.12.2003R.
	5	*****	01.01.2004R. - 31.12.2004R.
	6	*****	01.01.2005-31.12.2005
	7	*****	01.01.2006-31.12.2006
	8	*****	01.01.2007 - 31.12.2007

Identyfikator wydruku: RP/41271/79/20140331171617

Strona 11 z 16

3. Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	9	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	10	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	11	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	12	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	13	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	1	*****	01.01.2000R-31.12.2000R
	2	*****	01.01.2001R-31.12.2001R
	3	*****	01.01.2002R - 31.12.2002R.
	4	*****	01.01.2003R - 31.12.2003R.
	5	*****	01.01.2004R - 31.12.2004R.
	6	*****	01.01.2005-31.12.2005
	7	*****	01.01.2006-31.12.2006
	8	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
4. Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	9	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	10	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	11	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	12	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	13	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	1	*****	01.12.2000R-31.12.2000R
	2	*****	01.01.2001R-31.12.2001R
	3	*****	01.01.2002R - 31.12.2002R.
	4	*****	01.01.2003R - 31.12.2003R.
	5	*****	01.01.2004R - 31.12.2004R.
	6	*****	01.01.2005-31.12.2005
	7	*****	01.01.2006-31.12.2006
	8	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	9	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	10	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	11	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	12	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	13	*****	01.01.2012 - 31.12.2012

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1. Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe	1	04.09.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	27.05.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	10.07.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	21.07.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	12.07.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	03.07.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	15.07.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
2. Opinia biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2006 - 31.12.2006

Identyfikator wydruku: RP/41271/79/20140331171617

Strona 12 z 16

	2	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
3. Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
4. Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	1	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	*****	01.01.2012 - 31.12.2012

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania
--

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umożnienie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się
--

Identyfikator wydruku: RP/41271/79/20140331171617

Strona 13 z 16

sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisyjny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu		
1	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	UCHWAŁA NR 8/2003 XI NADZWYKZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI AKCYJNEJ POLNORD W GDAŃSKU Z DNIA 29 WRZEŚNIA 2003R. W SPRAWIE POŁĄCZENIA SPÓŁKI POLNORD SPÓŁKA AKCYJNA ZE SPÓŁKĄ BUDOWNICTWO ENERGETYCZNE ENERGObUDOWA SPÓŁKA AKCYJNA ORAZ W SPRAWIE ZMIANY STATUTU (AKT NOTARIALNY Z DN.29.09.2003R., REP.A 9173/2003 SPORZĄDZONY PRZEZ NOT. JANA SKWARLIŃSKIEGO W GDAŃSKU). POŁĄCZENIE W TRYBIE ART.492 PAR.1 PKT 1 KSH PRZEZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU BUDOWNICTWO ENERGETYCZNE ENERGObUDOWA S.A. NA POLNORD S.A. W ZAMIAN ZA AKCJE, KTÓRE POLNORD S.A. WYDA AKCJONARIUSZOM SPÓŁKI BUDOWNICTWO ENERGETYCZNE ENERGObUDOWA S.A.
	Podrubryka 1 Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki	
	Brak wpisów	
	Podrubryka 2 Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału	
1	1.Nazwa lub firma	BUDOWNICTWO ENERGETYCZNE "ENERGObUDOWA" SPÓŁKA AKCYJNA
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000009435
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****

Identyfikator wydruku: RP/41271/79/20140331171617

Strona 14 z 16

5. Numer REGON		012083927
2	1. Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2. Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE NASTĘPUJE W DRODZE PRZEJĘCIA PRZEZ POLNORD SPÓŁKĘ AKCYJNĄ Z SIEDZIBĄ W GDAŃSKU POLNORD-DOM SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W GDAŃSKU W TRYBIE OKREŚLONYM W ART. 492 PAR. 1 PKT 1 W ZWIĄZKU Z ART. 514 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH, T.J. POPRZEC PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU POLNORD-DOM SP. Z O.O. NA POLNORD S.A. JEDNAK BEZ WYDAWANIA PRZEZ POLNORD S.A. WSPÓLNIKOM POLNORD-DOM SP. Z O.O. W ZAMIAN SWOICH AKCJI. W WYNIKU POŁĄCZENIA PRZESTANIE ISTNIEĆ POLNORD-DOM SP. Z O.O., KTÓREJ MAJĄTEK ZOSTAJE PRZENIESIONY NA POLNORD S.A. UCHWAŁA NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLNORD SPÓŁKI AKCYJNEJ Z DNIA 04 GRUDNIA 2006 ROKU - AKT NOTARIALNY Z DNIA 04 GRUDNIA 2006 ROKU SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA JANA SKWARLIŃSKIEGO PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W GDAŃSKU PRZY ULICY GARNCARSKIEJ 4/6/4 (REP.A NR 13953/2006).
	Podrubryka 1	
	Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki	
	Brak wpisów	
	Podrubryka 2	
	Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału	
	1	1. Nazwa lub firma
		"POLNORD-DOM" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
		2. Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany
		KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
		3. Numer w rejestrze
		0000123644
		4. Nazwa sądu prowadzącego rejestr

		5. Numer REGON
		191421816
3	1. Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2. Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE POLNORD S.A. Z SIEDZIBĄ W GDYNI ("SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA") ZE SPÓŁKĄ POLNORD-ŁÓDŹ I SP. ZO.O. Z SIEDZIBĄ W GDYNI, POLNORD - ŁÓDŹ III SP. ZO.O. Z SIEDZIBĄ W GDYNI, PD DEVELOPMENT SP. ZO.O. Z SIEDZIBĄ W GDYNI I POLNORD NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE SP. ZO.O. Z SIEDZIBĄ W GDYNI ("SPÓŁKI PRZEJMOWANE") NASTĘPUJE W TRYBIE ART. 492 PAR. 1 UST. 1 KSH W ZWIĄZKU Z ART. 515 PAR. 1 KSH I ART. 516 PAR. 6 KSH, PRZEC PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁEK PRZEJMOWANYCH NA SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ, BEZ PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ WOBEC TEGO, ŻE SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA POSIADA 100% UDZIAŁÓW W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM W SPÓŁKACH PRZEJMOWANYCH. POŁĄCZENIE NASTĘPUJE NA PODSTAWIE PLANU POŁĄCZENIA Z DNIA 13.12.2012R., ZGODNIE Z UCHWAŁAMI O POŁĄCZENIU POWYŻSZYCH SPÓŁEK PODJĘTYMI PRZEC NADZWYCZAJNE ZGROMADZENIE WSPÓLNIKÓW POLNORD - ŁÓDŹ I SP. ZO.O. Z DNIA 11.02.2013R., NADZWYCZAJNE ZGROMADZENIE WSPÓLNIKÓW POLNORD - ŁÓDŹ III SP. ZO.O. Z DNIA 11.02.2013R., NADZWYCZAJNE ZGROMADZENIE WSPÓLNIKÓW PD DEVELOPMENT SP. ZO.O. Z DNIA 11.02.2013R., NADZWYCZAJNE ZGROMADZENIE WSPÓLNIKÓW POLNORD NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE SP. ZO.O. Z DNIA 11.02.2013R. I NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE POLNORD S.A. Z DNIA 20.03.2013R.
	Podrubryka 1	
	Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki	
	Brak wpisów	
	Podrubryka 2	
	Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału	
	1	1. Nazwa lub firma
		POLNORD - ŁÓDŹ I SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

Identyfikator wydruku: RP/41271/79/20140331171617

Strona 15 z 16

	2. Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3. Numer w rejestrze	0000273883
	4. Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5. Numer REGON	470762668
2	1. Nazwa lub firma	POLNORD - ŁÓDŹ III SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2. Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3. Numer w rejestrze	0000284612
	4. Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5. Numer REGON	100445880
3	1. Nazwa lub firma	PD DEVELOPMENT SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2. Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3. Numer w rejestrze	0000284990
	4. Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5. Numer REGON	141054222
4	1. Nazwa lub firma	POLNORD NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2. Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3. Numer w rejestrze	0000374125
	4. Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5. Numer REGON	142738589

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym
--

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
--

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 31.03.2014

Identyfikator wydruku: RP/41271/79/20140331171617

Strona 16 z 16

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: https://ems.ms.gov.pl

15. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta lub umowy spółki oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia lub zgromadzenia wspólników w sprawie zmian statutu spółki lub umowy nie zarejestrowanych przez sąd

**Załącznik do Uchwały nr 4/2014
Rady Nadzorczej Polnord S.A.
z dnia 19 marca 2014 r.**

**STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ „POLNORD”
z siedzibą w Gdyni**

ROZDZIAŁ I. Postanowienia ogólne

§ 1.

Firma Spółki brzmi: „POLNORD” Spółka Akcyjna.

Spółka może występować pod firmą „POLNORD” z dodatkiem SA.

§ 2.

Siedzibą Spółki jest miasto Gdynia.

§ 3.

1. Założycielami Spółki, powstałej w wyniku przekształcenia z Przedsiębiorstwa Eksportowo-Importowego Budownictwa i Usług Technicznych „POLNORD” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, są niżej wymienione osoby prawne:

- a) Elbląski Kombinat Budowlany w Elblągu,
- b) Gdański Kombinat Budowy Domów w Gdańsku,
- c) Gdańskie Przedsiębiorstwo Budowlane w Gdańsku,
- d) Gdańskie Przedsiębiorstwo Budownictwa Miejskiego w Gdańsku,
- e) Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowo-Usługowe Budownictwa „Elewacje” w Gdańsku,
- f) Gdańskie Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych w Gdańsku,
- g) Gdańskie Przedsiębiorstwo Instalacji Sanitarnych w Gdańsku,
- h) Gdańskie Przedsiębiorstwo Instalacji Elektrycznych w Gdańsku,
- i) Przedsiębiorstwo Robót Instalacyjno-Montażowych Budownictwa Rolniczego w Gdańsku,
- j) Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Usługowe „Poldom” w Gdyni,
- k) Przedsiębiorstwo Gospodarki Maszynami Budownictwa w Gdańsku,
- l) Biuro Projektowo-Badawcze Budownictwa Ogólnego „Miastoprojekt” w Gdańsku,
- m) Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Usługowe „Prefabet” w Gdańsku,
- n) Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych Budownictwa Przemysłowego w Gdańsku,
- o) Przedsiębiorstwo Uprzemysłowionego Budownictwa Przemysłowego „Budrol” w Gdańsku,
- p) Przedsiębiorstwo Transportowo-Sprzętowe Budownictwa „Transbud” w Gdańsku,
- q) Gdańskie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego w Gdańsku,
- r) Przedsiębiorstwo Instalacji Przemysłowych „Instal” w Gdańsku,
- s) Gdańskie Przedsiębiorstwo Instalacji Przemysłowych „Instal” w Gdańsku,
- t) Przedsiębiorstwo Usługowo-Produkcyjne „Agrobud” Spółka z o.o. w Pruszczu Gdańskim, ujęte w Akcie Notarialnym Repertorium A/a Nr 5331/1991 z dnia 11 kwietnia 1991 roku, sporządzonym przez notariusza Państwowego Biura Notarialnego w Gdańsku - Panią Wiesławę Brancewicz,

2. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

§ 4.

1. Spółka prowadzi działalność w kraju i za granicą.

2. Spółka może przystępować do innych Spółek, tworzyć i likwidować filie i przedsiębiorstwa.

§ 5.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 68.10.Z Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
- 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
- 68.31.Z Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami
- 68.32.Z Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie
- 69.10.Z Działalność prawnicza
- 69.20.Z Działalność rachunkowo - księgową; doradztwo podatkowe
- 70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych
- 70.21.Z Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja
- 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
- 71.11.Z Działalność w zakresie architektury
- 71.12.Z Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne
- 71.20.B Pozostałe badania i analizy techniczne
- 70.30.Z Badanie rynku i opinii publicznej
- 77.11.Z Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek
- 77.12.Z Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli
- 77.31.Z Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń rolniczych
- 77.32.Z Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych
- 77.33.Z Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery
- 77.39.Z Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane
- 64.19.Z Pozostałe pośrednictwo pieniężne
- 64.20.Z Działalność holdingów finansowych
- 64.91.Z Leasing finansowy
- 64.92.Z Pozostałe formy udzielania kredytów
- 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
- 66.19.Z Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
- 91.03.Z Działalność historycznych miejsc i budynków oraz podobnych atrakcji turystycznych
- 16.22.Z Produkcja gotowych parkietów podłogowych
- 16.23.Z Produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa
- 22.23.Z Produkcja wyrobów dla budownictwa z tworzyw sztucznych
- 23.32.Z Produkcja cegieł, dachówek i materiałów budowlanych, z wypalanej gliny
- 23.61.Z Produkcja wyrobów budowlanych z betonu
- 23.62.Z Produkcja wyrobów budowlanych z gipsu
- 23.61.Z Produkcja pozostałych wyrobów z betonu, gipsu i cementu
- 23.70.Z Cięcie, formowanie i wykańczanie kamienia
- 25.11.Z Produkcja konstrukcji metalowych i ich części
- 25.29.Z Produkcja pozostałych zbiorników, cystern i pojemników metalowych
- 25.30.Z Produkcja wytwornic pary, z wyłączeniem kotłów do centralnego ogrzewania gorącą wodą

25.99.Z	Produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych, gdzie indziej niesklasyfikowana
28.29.Z	Produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana
33.11.Z	Naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych
33.20.Z	Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia
41.10.Z	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
41.20.Z	Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieskalnych
42.11.Z	Roboty związane z budową dróg i autostrad
42.12.Z	Roboty związane z budową dróg szynowych i kolei podziemnej,
42.13.Z	Roboty związane z budową mostów i tuneli
42.21.Z	Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
42.22.Z	Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych
42.99.Z	Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane
43.11.Z	Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych
43.12.Z	Przygotowanie terenu pod budowę
43.13.Z	Wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno - inżynierskich
43.21.Z	Wykonywanie instalacji elektrycznych
43.22.Z	Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych
43.29.Z	Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych
43.31.Z	Tynkowanie
43.32.Z	Zakładanie stolarki budowlanej
43.33.Z	Posadzkarstwo; tapetowanie i oblicowywanie ścian
43.34.Z	Malowanie i szklenie
43.39.Z	Wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych
43.91.Z	Wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych
43.99.Z	Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane
45.11.Z	Sprzedaż hurtowa i detaliczna samochodów osobowych i furgonetek
45.19.Z	Sprzedaż hurtowa i detaliczna pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli
46.73.Z	Sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego
46.74.Z	Sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego
46.74.Z	Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych
46.90.Z	Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana
47.30.Z	Sprzedaż detaliczna paliw do pojazdów silnikowych na stacjach paliw
49.39.Z	Pozostały transport lądowy pasażerski, gdzie indziej niesklasyfikowany
49.41.Z	Transport drogowy towarów
52.10.B	Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów
55.10.Z	Hotele i podobne obiekty zakwaterowania
01.11.Z	Uprawa zbóż, roślin strączkowych i roślin oleistych na nasiona, z wyłączeniem ryżu
01.61.Z	Działalność usługowa wspomagająca produkcję roślinną.

2. W ramach działalności związanej z realizacją kontraktów Spółka może sprawować funkcje: wykonawcy i generalnego wykonawcy, inwestora zastępczego, generalnego realizatora oraz generalnego dostawcy.

ROZDZIAŁ II. Kapitał zakładowy i obowiązki akcjonariuszy

§ 6.

Kapitał zakładowy wynosi 65.266.054 złote (słownie: sześćdziesiąt pięć milionów dwieście sześćdziesiąt sześć tysięcy pięćdziesiąt cztery złote) i dzieli się na 32.633.027 (słownie: trzydzieści dwa milionów sześćset trzydzieści trzy tysiące dwadzieścia siedem) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 2,00 złote (słownie: dwa złote) każda, w tym: 178.000 (słownie: sto siedemdziesiąt osiem tysięcy) akcji o kolejnych numerach od 000.001 do 178.000 oznaczonych jako akcje Serii A, 307.000 (słownie: trzysta siedem tysięcy) akcji o kolejnych numerach od 178.001 do 485.000 oznaczonych jako akcje Serii B, 485.000 (czteryście osiemdziesiąt pięć tysięcy) akcji o kolejnych numerach od 485.001 do 970.000 oznaczonych jako akcje Serii C, 750.000 (słownie: siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji o kolejnych numerach od 970.001 do 1.720.000 oznaczonych jako akcje Serii D, 1.940.000 (słownie: jeden milion dziewięćset czterdzieści tysięcy) akcji o kolejnych numerach od 1.720.001 do 3.660.000 oznaczonych jako akcje Serii E, 5.000.000 (słownie: pięć milionów) akcji o kolejnych numerach od 3.660.001 do 8.660.000 oznaczonych jako akcje Serii F, 3.975.322 (słownie: trzy miliony dziewięćset siedemdziesiąt pięć tysięcy trzysta dwadzieścia dwa) akcje o kolejnych numerach od 8.660.001 do 12.635.322 oznaczonych jako akcje Serii G, 850.077 (słownie: osiemset pięćdziesiąt tysięcy siedemdziesiąt siedem) akcji oznaczonych jako akcje Serii I, 3.992.977 (słownie: trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset siedemdziesiąt siedem) akcji oznaczonych jako akcje Serii J, 335.006 (słownie: trzysta trzydzieści pięć tysięcy sześć) akcji oznaczonych jako akcje Serii M, 121.097 (słownie: sto dwadzieścia jeden tysięcy dziewięćdziesiąt siedem) akcji oznaczonych jako akcje Serii L, 180.418 (słownie: sto osiemdziesiąt tysięcy czterysta osiemnaście) akcji oznaczonych jako akcje Serii K, 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji oznaczonych jako akcje Serii N, 1.265.888 (słownie: jeden milion dwieście sześćdziesiąt pięć tysięcy osiemset osiemdziesiąt osiem) akcji oznaczonych jako akcje serii O, 1.231.028 (słownie: jeden milion dwieście trzydzieści jeden tysięcy dwadzieścia osiem) akcji oznaczonych jako akcje Serii P, 281.855 (słownie: dwieście osiemdziesiąt jeden tysięcy osiemset pięćdziesiąt pięć) akcji oznaczonych jako akcje serii H, 3.239.359 (słownie: trzy miliony dwieście trzydzieści dziewięć tysięcy trzysta pięćdziesiąt dziewięć) akcji oznaczonych jako akcje serii Q, oraz 7.000.000 (słownie: siedem milionów) akcji oznaczonych jako akcje serii R.

§ 6¹

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:
 - a. 420.676 (czteryście dwadzieścia tysięcy sześćset siedemdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa) złote każda.
 - b. 4.500.000 (cztery miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii Q o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa) złote każda.
 - c. 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa) złote każda.
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 Menadżerskich na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 czerwca 2007 r.

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.
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.
5. Uprawnionymi do objęcia akcji serii H będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 2.
6. Uprawnionymi do objęcia akcji serii Q będą posiadacze obligacji zamiennych na akcje serii Q spółki, o których mowa w ust. 3.
7. Uprawnionymi do objęcia akcji serii S będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 4.
8. Prawo objęcia akcji serii H może być wykonane do dnia 31 grudnia 2012 r.
9. Prawo objęcia akcji serii Q może być wykonane nie później niż do dnia 31 grudnia 2015 r.
10. Prawo objęcia akcji serii S może być wykonane nie później niż do dnia 31 grudnia 2016 r.

§ 7.

1. Akcje Spółki mogą być umarzane.
2. Spółka może emitować obligacje, w tym również obligacje zamienne na akcje i obligacje z prawem pierwszeństwa.

§ 8.

1. Akcje mogą być zbywane bez żadnych ograniczeń.
2. (skreślony)

§ 9.

1. Osiągnięty przez Spółkę w roku obrotowym czysty zysk dzieli Walne Zgromadzenie po potrąceniu obligatoryjnych odpisów na fundusze określone przepisami prawa.
2. Zysk przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom rozdziela się w stosunku do liczby akcji.
3. Zarząd upoważniony jest do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.

ROZDZIAŁ III. Organy Spółki

A. ZARZĄD

§ 10.

1. Zarząd Spółki składa się z od 2 do 6 członków, których wspólna kadencja trwa trzy lata. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza.
2. Prezesa Zarządu oraz - na jego wniosek - pozostałych członków Zarządu powołuje Rada Nadzorcza.
3. W umowie między Spółką a członkiem Zarządu, jak również w sporze z nim Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza.
4. Mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu.

5. Członek Zarządu może być w każdym czasie odwołany, jak również zawieszony - z ważnych powodów - w czynnościach przez Radę Nadzorczą. Odwołanie członka Zarządu nie pozbawia go roszczeń ze stosunku pracy lub innego stosunku prawnego dotyczącego pełnienia funkcji członka Zarządu.

§ 11.

1. Zarząd upoważniony jest do podejmowania wszelkich decyzji nie zastrzeżonych kompetencjami innych władz Spółki. Zarząd zobowiązany jest zarządzać majątkiem i sprawami Spółki z należytą starannością wymaganą w obrocie gospodarczym, przestrzegać prawa, postanowień niniejszego Statutu oraz uchwał powziętych przez Walne Zgromadzenie i Radę Nadzorczą w granicach ich kompetencji.
2. Zarząd Spółki zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszyscy członkowie Zarządu są obowiązani i uprawnieni do wspólnego prowadzenia spraw Spółki.
3. Zarząd działa w oparciu o niniejszy Statut oraz uchwalony przez siebie Regulamin, określający organizację jego pracy i sposób wykonywania czynności.
4. Uchwały zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
5. Uchwały Zarządu mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu zarządu lub o głosowaniu nad uchwałą.

§ 12.

1. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu albo jednego członka zarządu łącznie z prokurentem.
2. Do kompetencji Prezesa Zarządu należy kierowanie działalnością Zarządu, organizowanie i przewodniczenie jego posiedzeniom oraz inne sprawy określone w Regulaminie Zarządu.
3. Zwolywanie posiedzeń Zarządu i określanie porządku obrad posiedzeń Zarządu następuje z inicjatywy Prezesa Zarządu.
4. Ustanowienie prokury wymaga zgody wszystkich członków Zarządu, odwołać zaś prokurę może każdy członek Zarządu.

B. RADA NADZORCZA

§ 13.

1. Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż 5 i nie więcej niż 7 osób, których wspólna kadencja trwa trzy lata.
2. Z zastrzeżeniem § 13 ust. 6 - 8, członkowie Rady Nadzorczej powoływani są w liczbie 7 osób podczas obrad Walnego Zgromadzenia zgodnie z poniższymi zasadami:
 - a) PROKOM Investments S.A. z siedzibą w Gdyni powołuje 3 członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego;
 - b) pozostali akcjonariusze reprezentujący na Walnym Zgromadzeniu łącznie nie mniej niż 15% ogólnej liczby głosów w Spółce powołują 4 członków Rady Nadzorczej, w tym Wiceprzewodniczącego oraz członka spełniającego kryteria niezależności, o którym mowa w § 13 ust. 5 poniżej, spośród kandydatów zgłoszonych przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1% kapitału zakładowego Spółki, przy czym PROKOM Investments S.A. z siedzibą w Gdyni, jego podmioty powiązane i działające z nim w porozumieniu nie mają prawa zgłaszania kandydatów, ani głosowania nad powołaniem członków Rady Nadzorczej zgodnie z niniejszym pkt b).
3. Członkowie Rady Nadzorczej powołani zgodnie z § 13 ust. 2 pkt a) są odwoływani podczas obrad Walnego Zgromadzenia przez PROKOM Investments S.A. z siedzibą w Gdyni.

- Członkowie Rady Nadzorczej wybrani zgodnie z § 13 ust. 2 pkt b) są odwoływani podczas obrad Walnego Zgromadzenia przez pozostałych akcjonariuszy reprezentujących na Walnym Zgromadzeniu łącznie nie mniej niż 15% ogólnej liczby głosów w Spółce, przy czym PROKOM Investments S.A. z siedzibą w Gdyni, jego podmioty powiązane i działające z nim w porozumieniu nie mają prawa głosowania nad odwołaniem członków Rady Nadzorczej wybranych zgodnie z § 13 ust. 2 pkt b).
4. Głos Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej jest równy głosowi każdego z pozostałych członków Rady Nadzorczej i nie ma mocy rozstrzygającej w przypadku równego podziału głosów podczas głosowania nad poszczególnymi uchwałami Rady Nadzorczej.
 5. Co najmniej 1 z członków Rady Nadzorczej powinien spełniać kryteria niezależności wskazane w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r., dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).
 6. W przypadku gdy PROKOM Investments S.A. z siedzibą w Gdyni wraz z podmiotami powiązanymi i działającymi z nim w porozumieniu nie dysponuje na Walnym Zgromadzeniu głosami w liczbie odpowiadającej co najmniej 15% ogólnej liczby głosów w Spółce albo jakiegokolwiek akcjonariusz dysponuje głosami w liczbie przekraczającej 33% ogólnej liczby głosów w Spółce, powołanie wszystkich członków Rady Nadzorczej odbywa się na zasadach ogólnych, a zasady wskazane w §13 ust. 2 i 3 nie mają zastosowania.
 7. W przypadku, gdy akcjonariusze, o których mowa w § 13 ust. 2 pkt b) powyżej, reprezentują na Walnym Zgromadzeniu mniej niż 15% ogólnej liczby głosów w Spółce wyboru członków Rady Nadzorczej nie dokonuje się, a Zarząd zwołuje niezwłocznie kolejne Walne Zgromadzenie w celu powołania członków Rady Nadzorczej. Kadencja dotychczasowej Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem art. 386 § 2 w zw. z art. 369 § 4 Kodeksu spółek handlowych, ulega wówczas przedłużeniu do dnia takiego kolejnego Walnego Zgromadzenia. Jeżeli na takim kolejnym Walnym Zgromadzeniu akcjonariusze, o których mowa w § 13 ust. 2 pkt b) powyżej, reprezentują ponownie mniej niż 15% ogólnej liczby głosów w Spółce, powołanie wszystkich członków Rady Nadzorczej odbywa się na zasadach ogólnych, a zasady wskazane w §13 ust. 2 i 3 nie mają zastosowania.
 8. W przypadku, gdy akcjonariusze, o których mowa w § 13 ust. 2 pkt b) powyżej, powołają mniej niż 4 członków Rady Nadzorczej, Zarząd zwołuje niezwłocznie kolejne Walne Zgromadzenie w celu powołania pozostałych członków Rady Nadzorczej. Jeżeli na takim kolejnym Walnym Zgromadzeniu akcjonariusze, o których mowa w § 13 ust. 2 pkt b) powyżej, nie powołają pozostałych członków Rady Nadzorczej, powołanie tych pozostałych członków Rady Nadzorczej odbywa się na zasadach ogólnych i może zostać dokonane na tym samym Walnym Zgromadzeniu, a zasady wskazane w §13 ust. 2 i 3 nie mają zastosowania.
 9. W przypadku rezygnacji któregośkolwiek z członków Rady Nadzorczej, Zarząd zwołuje niezwłocznie Walne Zgromadzenie w celu powołania w to miejsce nowego członka Rady Nadzorczej zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym § 13. Czynności podjęte przez Radę Nadzorczą są ważne, o ile Rada Nadzorcza liczy co najmniej 5 osób.
 10. Przepis §10 ust. 4 Statutu stosuje się odpowiednio.

§ 14.

1. Z zastrzeżeniem § 13 ust. 2, Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej i może również wybrać Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, a w miarę potrzeby także sekretarza Rady.

2. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady i przewodniczy na nich. Pod nieobecność Przewodniczącego - posiedzenia Rady zwołuje i przewodniczy na nich Wiceprzewodniczący lub Sekretarz Rady, o ile zostali wybrani lub inny członek Rady Nadzorczej wskazany przez Przewodniczącego lub w przypadku braku wskazania takiego członka Rady najstarszy członek Rady Nadzorczej.
3. Rada Nadzorcza uchwała swój Regulamin, określający jej organizację i sposób wykonywania czynności.

§ 15.

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenie w miarę potrzeb, lecz co najmniej trzy razy w roku obrotowym.
2. Przewodniczący Rady Nadzorczej, a pod jego nieobecność Wiceprzewodniczący albo Sekretarz, o ile zostali wybrani przez Radę Nadzorczą lub inny członek Rady Nadzorczej wskazany przez Przewodniczącego lub w przypadku braku wskazania takiego członka Rady najstarszy członek Rady Nadzorczej, mają obowiązek zwołać posiedzenie Rady, także na piśmenny wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady. Posiedzenie powinno odbyć się w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku.

§ 16.

1. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady i obecność na posiedzeniu co najmniej połowy jej członków.
2. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, z zastrzeżeniem § 16 ust. 3 pkt 10) Statutu, gdzie wymagana jest większość 2/3 (dwóch trzecich) głosów całego składu Rady.
3. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki, a w szczególności, z zastrzeżeniem ust. 4, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:
 - 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki,
 - 2) ocena sprawozdania finansowego oraz wniosków Zarządu, co do podziału zysku lub pokrycia straty,
 - 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa w pkt 1 i 2,
 - 4) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu z uwzględnieniem § 10 ust. 2 oraz zawieszanie, z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu,
 - 5) delegowanie członka lub członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu Spółki w razie ich odwołania lub zawieszenia lub gdy członek Zarządu z innych powodów nie może działać,
 - 6) udzielanie zezwolenia na powoływanie przez Zarząd oddziałów i filii Spółki, będących na własnym rozrachunku,
 - 7) udzielenie zezwolenia na uczestniczenie w innych spółkach w kwocie powyżej 5 mln PLN, z wyłączeniem spółek, w których Spółka posiada udział 50 (pięćdziesięciu) lub więcej procent oraz z wyłączeniem nowo zawiązywanych spółek, w których Spółka obejmuje 100 (sto) procent udziałów,
 - 8) udzielanie zezwolenia na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, jeżeli wartość transakcji przekracza jedną piątą kapitałów własnych Spółki,
 - 9) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego,

- 10) z zastrzeżeniem § 16 ust. 4, udzielenie zgody na zawarcie przez Spółkę, bądź spółki z Grupy Kapitałowej „POLNORD” transakcji lub szeregu transakcji w ciągu roku z PROKOM Investments S.A. z siedzibą w Gdyni lub z jego podmiotami powiązanymi.
4. Zawarcie przez Spółkę bądź spółki z Grupy Kapitałowej „POLNORD” transakcji z podmiotami, o których mowa w § 16 ust. 3 pkt 10), na warunkach rynkowych, nie wymaga zgody Rady Nadzorczej, jeżeli:
- a) wartość takiej transakcji lub szeregu transakcji w ciągu roku nie przekracza 500.000 PLN; lub
- b) transakcja dotyczy wyłącznie objęcia akcji lub obligacji emitowanych przez Spółkę.
5. Przedłożenie Radzie Nadzorczej do akceptacji poszczególnych transakcji, zgodnie z ust. 3 powyżej, dokonywane jest przez Zarząd Spółki, zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu dotyczącą okoliczności planowanej transakcji, przy uwzględnieniu najwyższej staranności właściwej dla profesjonalnego charakteru działalności Zarządu.
6. Na potrzeby niniejszego paragrafu, za podmioty powiązane PROKOM Investments S.A. uważa się również jego jednostki dominujące, jednostki od niego zależne oraz podmioty kontrolowane przez ten sam podmiot, co PROKOM Investments S.A. Za podmioty powiązane PROKOM Investments S.A. uważa się ponadto osoby zarządzające lub nadzorujące PROKOM Investments S.A. lub jednostki z nim powiązane, a także inne podmioty, w których osoby te pełnią funkcje zarządzające bądź nadzorujące. Za podmioty powiązane PROKOM Investments S.A. uważa się ponadto podmioty pośredniczące w transakcjach, których bezpośrednim bądź pośrednim beneficjentem jest którykolwiek z podmiotów wskazanych w zd. 1 lub 2 powyżej.

§ 17.

1. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
2. W razie potrzeby podjęcia uchwały Przewodniczący Rady - na wniosek Zarządu - może wprowadzić szczególny tryb jej podjęcia. Uchwałę taką podejmuje się przez głosowanie korespondencyjne (pisemne) lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. W protokole dokumentującym podjęcie uchwały w powyższy sposób należy zamieścić wzmiankę o szczególnym trybie jej podjęcia oraz o sposobie w jakim odbywało się głosowanie przy podejmowaniu tej uchwały.
3. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 1-2 jest ważne, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały oraz gdy nie dotyczą spraw, o których mowa w § 10 ust. 2 i 5 oraz w § 14 ust. 1 i 4.

§ 18.

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
2. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

C. WALNE ZGROMADZENIE

§ 19.

1. Walne Zgromadzenia mogą być zwyczajne i nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się nie później niż sześć miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd bądź Rada Nadzorcza, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie wskazanym w ust. 2 powyżej. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy bądź na żądanie akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powinno być zwołane w terminie dwóch tygodni od przedstawienia żądania wraz z projektami porządku obrad i wnioskowanych uchwał. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może zwołać również Rada Nadzorcza, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane oraz akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce.
4. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.

§ 20.

Akcjonariusze uczestniczą w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez ustanowionego na piśmie pełnomocnika.

§ 21.

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się przewodniczącego.
2. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.

§ 22.

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą:
 - 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdań finansowych,
 - 2) podział zysków i pokrycie strat oraz przeznaczenie na fundusz zapasowy i fundusz rezerwowy,
 - 3) udzielanie członkom Rady Nadzorczej i Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
 - 4) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
 - 5) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
 - 6) zmiana Statutu Spółki,
 - 7) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
 - 8) rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków przedstawionych przez Radę Nadzorczą,
 - 9) uchwalenie Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia,
 - 10) inne sprawy przewidziane przepisami Kodeksu spółek handlowych.
2. Nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości.

ROZDZIAŁ IV. Rachunkowość Spółki

§ 23.

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
2. Pierwszy rok obrotowy trwa od dnia rozpoczęcia działalności gospodarczej i kończy się z dniem 31 grudnia tegoż roku.

§ 24.

1. Spółka tworzy z zysku kapitał zapasowy, na który przekazywane jest co najmniej 8 % (osiem procent) zysku za dany rok obrotowy do czasu, gdy fundusz ten osiągnie przynajmniej 1/3 kapitału zakładowego.
2. Spółka może tworzyć inne fundusze, w tym fundusz rezerwowy.

§ 25.

Spółka może tworzyć fundusze obciążające koszty działalności, które mogą być uzupełnione odpisami z zysku do podziału:

- 1) Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych,
- 2) inne fundusze określone obowiązującymi przepisami.

ROZDZIAŁ V. Postanowienia końcowe

§ 26.

W przypadku utraty kapitału zapasowego i 1/3 (jednej trzeciej) kapitału zakładowego Walne Zgromadzenie może uchwalić rozwiązanie Spółki. Wolno również postawić wniosek o rozwiązanie Spółki jeśli, po utraceniu kapitału zapasowego Spółka nie generowała przez co najmniej dwa kolejne lata zysku.

§ 27.

Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Likwidację prowadzi się pod firmą Spółki z dodatkiem „w likwidacji”. Likwidatorów będzie dwóch i będą nimi osoby wybrane przez Walne Zgromadzenie. Likwidatorzy w imieniu Spółki podpisywać będą łącznie.

W sprawach nie uregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie odpowiednie przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz innych obowiązujących aktów prawnych.

§ 28.

Wszelkie spory powstałe na tle niniejszego Statutu rozpatrywane będą przez Sąd właściwy ze względu na siedzibę Spółki.

16. Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych niniejszą Notą Informacyjną

POLNORD SA

UL. ŚLĄSKA 35/37 | 81-310 GDYNIA
TEL.: 58 628 89 50 | FAX: 58 628 89 60 | POLNORD@POLNORD.PL
KRS: 0000041271 | NIP: 583-000-67-67 | REGON: 000742457



Uchwała nr 2/2014

Zarządu POLNORD S.A. z siedzibą w Gdyni

z dnia 22 stycznia 2014 roku

w sprawie zmiany Uchwały nr 43/2013 z dnia 9.10.2013 r. w sprawie emisji obligacji serii NS1

POLNORD S.A. z siedzibą w Gdyni („Spółka”) podejmuje uchwałę o zmianie Uchwały nr 43/2013 z dnia 9 października 2013 roku w sprawie emisji obligacji serii NS1 („Uchwała”) poprzez uchylenie całej dotychczasowej treści Uchwały i nadanie jej nowego następującego brzmienia:

„POLNORD S.A. z siedzibą w Gdyni („Spółka”) w związku z art. 2 pkt 1 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz.U. z 2001 r., Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.) („Ustawa o Obligacjach”) podejmuje uchwałę, o następującej treści:

§ 1

1. Spółka wyemituje nie więcej niż **50.000** (pięćdziesiąt tysięcy) sztuk obligacji na okaziciela, o wartości nominalnej **1.000,00 zł** (tysiąc złotych 00/100) każda („Obligacje”) o łącznej wartości nominalnej **50.000.000 zł** (pięćdziesiąt milionów złotych 00/100).
2. Emisja Obligacji będzie przeprowadzana w trybie określonym w art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach, poprzez kierowanie propozycji nabycia Obligacji do nie więcej niż 149 oznaczonych adresatów w sposób, który nie stanowi oferty publicznej 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 (tekst jednolity: Dz.U. z 2009 r., Nr 185, poz. 1439 z późn. zm.).

§ 2

1. Ustala się następujące podstawowe warunki emisji Obligacji:
 - 1) Obligacje będą:
 - a) emitowane w jednej serii i będą oznaczone jako Obligacje serii NS1,
 - b) oferowane i wykupywane po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej Obligacji,
 - c) zbywalne bez żadnych ograniczeń,
 - d) oprocentowane – wysokość oprocentowania Obligacji będzie zmienna i będzie równa stawce **WIBOR3M powiększonej o marżę 4,35 %** w skali roku, a odsetki będą naliczane począwszy od daty emisji Obligacji (z wyłączeniem tego dnia) do dnia wykupu Obligacji (włącznie z tym dniem) i będą wypłacane co 3 (trzy) miesiące;
 - e) wykupione po 3 latach od dnia emisji z zastrzeżeniem przypadków przedterminowego wykupu Obligacji.
 - 2) Obligacje **nie** będą:
 - a) obligacjami zamiennymi na akcje Spółki,
 - b) obligacjami z prawem pierwszeństwa uprawniającymi do subskrybowania akcji Spółki z pierwszeństwem przed jej akcjonariuszami,
 - c) obligacjami przychodowymi;
 - 3) Obligacje emitowane będą jako obligacje niezabezpieczone; Spółka zobowiązuje się do dodatkowego zabezpieczenia Obligacji po dniu emisji Obligacji w formie **hipoteki**;
 - 4) Celem emisji Obligacji jest refinansowanie istniejącego zadłużenia Spółki oraz finansowanie nowych inwestycji Spółki.

POLNORD SA

GRUPA KAPITAŁOWA POLNORD | GŁÓWNA SIEDZIBA FIRMY: POLNORD SA | UL. ŚLĄSKA 35/37 | 81-310 GDYNIA | TEL.: 58 628 89 50 | FAX: 58 628 89 60
EMAIL: POLNORD@POLNORD.PL | KRS: 0000041271 | SĄD REJONOWY GDAŃSK-PÓŁNOC W GDAŃSKU | KAPITAŁ ZAKŁADOWY: 65.266.054 zł (zapłacony w całości)

WWW.POLNORD.PL

2. W przypadku, gdy nie zostanie subskrybowanych i opłaconych **co najmniej 20.000 sztuk** (dwadzieścia tysięcy) Obligacji emisja Obligacji nie dojdzie do skutku (próg emisji w rozumieniu art. 13 ust. 1 Ustawy o Obligacjach).
3. Obligacje nie będą miały formy dokumentu w rozumieniu art. 5a Ustawy o Obligacjach. Obligacje zostaną zapisane w ewidencji, o której mowa w art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach, w dniu przydziału Obligacji. Czynności związane z założeniem i prowadzeniem ewidencji wykonywane będą przez Noble Securities Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, na podstawie umowy zawartej ze Spółką.
4. Obligacje **nie są ani nie będą** przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie ich do obrotu na rynku regulowanym. Spółka będzie ubiegała się o wprowadzenie Obligacji do alternatywnego systemu obrotu obligacjami komunalnymi i korporacyjnymi prowadzonego i zarządzanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz BondSpot S.A. pod nazwą ASO CATALYST („ASO CATALYST”).
5. W przypadku rejestracji Obligacji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) – tj. gdy nastąpi dematerializacja Obligacji na podstawie ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi – czynności związane z prowadzeniem ewidencji wykonywane będą przez KDPW, na podstawie odrębnej umowy. W przypadku niedojścia do rejestracji Obligacji w KDPW lub niewprowadzenia Obligacji do ASO CATALYST, Obligacje będą zapisane w ewidencji prowadzonej zgodnie z art. 5a ust. 3 pkt 2) Ustawy o Obligacjach przez Noble Securities S.A. z siedzibą w Krakowie na podstawie umowy zawartej ze Spółką.
6. Obligacje uprawniać będą wyłącznie do świadczeń pieniężnych.

§ 3

1. Szczegółowe warunki emisji Obligacji, w tym informacje o sposobach składania zapisów na Obligacje, ich opłacania oraz terminy:
 - 1) rozpoczęcia oferty Obligacji,
 - 2) zapisywania się na Obligacje,zostaną określone przez Zarząd Spółki w dokumencie ofertowym – Propozycji Nabycia Obligacji.”

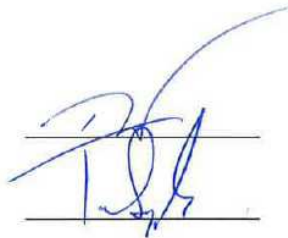
§ 4

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.”

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Piotr Wesołowski – Prezes Zarządu

Tomasz Sznajder – Wiceprezes Zarządu



POLNORD SA

UL. ŚLĄSKA 35/37 | 81-310 GDYNIA
TEL.: 58 628 89 50 | FAX: 58 628 89 60 | POLNORD@POLNORD.PL
KRS: 0000041271 | NIP: 583-000-67-67 | REGON: 000742457



Uchwała nr 6/2014

Zarządu POLNORD S.A. z siedzibą w Gdyni
z dnia 11 lutego 2014 roku
w sprawie przydziału Obligacji serii NS1

Zarząd POLNORD S.A. z siedzibą w Gdyni („Spółka”, „Emitent”), działając na podstawie Uchwały nr 43/2013 Zarządu Emitenta z dnia 9 listopada 2013 roku w sprawie emisji obligacji serii NS1, zmienionej Uchwałą nr 2/2014 roku Zarządu Emitenta z dnia 22 stycznia 2014 roku w sprawie zmiany Uchwały nr 43/2013 z dnia 9.11.2013r. w sprawie emisji obligacji serii NS1, to jest obligacji emitowanych przez Spółkę w liczbie nie więcej niż 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) sztuk obligacji na okaziciela, o wartości nominalnej 1.000,00 zł (tysiąc złotych 00/100) każda o łącznej wartości nominalnej 50.000.000 zł (pięćdziesiąt milionów złotych 00/100) („Obligacje”), oraz na podstawie ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r., Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.) („Ustawa o Obligacjach”) i Propozycji Nabycia Obligacji z dnia 23 stycznia 2014, podejmuje uchwałę, o następującej treści:

§ 1

1. Zarząd Emitenta stwierdza dojsie emisji Obligacji do skutku.
2. Zarząd Emitenta, w związku ze spełnieniem warunków, o których mowa w pkt. 20 warunków emisji Obligacji z dnia 23 stycznia 2014 roku postanawia przydzielić łącznie 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) sztuk Obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł (tysiąc złotych 00/100) każda o łącznej wartości nominalnej 50.000.000 zł (pięćdziesiąt milionów złotych 00/100).
3. Wykaz inwestorów i liczba przydzielonych na ich rzecz Obligacji stanowi załącznik do niniejszej Uchwały.
4. Zarząd Emitenta zgodnie z umową o oferowanie papierów wartościowych oraz ich wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na rynek Catalyst organizowany przez GPW w Warszawie SA oraz BONSPOT SA zawartą w dniu 12 września 2013 roku z późn. zmianami z Noble Securities S.A. postanawia, iż Obligacje zostaną zapisane w ewidencji, o której mowa w art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach, prowadzonej przez Noble Securities S.A., zgodnie z wykazem, o którym mowa w ust. 3 powyżej, w dniu 11 lutego 2014 roku, a dzień ten stanowi dzień emisji Obligacji.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załącznik – Wykaz inwestorów, na rzecz których przydzielono Obligacje

Piotr Wesołowski – Prezes Zarządu

Tomasz Sznajder – Wiceprezes Zarządu

POLNORD SA

GRUPA KAPITAŁOWA POLNORD | GŁÓWNA SIEDZIBA FIRMY: POLNORD SA | UL. ŚLĄSKA 35/37 | 81-310 GDYNIA | TEL.: 58 628 89 50 | FAX: 58 628 89 60
EMAIL: POLNORD@POLNORD.PL | KRS: 0000041271 | SĄD REJONOWY GDAŃSK-PÓŁNOC W GDAŃSKU | KAPITAŁ ZAKŁADOWY: 65.266.054 zł (zapłacony w całości)

WWW.POLNORD.PL

17. Warunki emisji Obligacji

1. DEFINICJE	„ASO CATALYST” alternatywny system obrotu obligacjami komunalnymi i korporacyjnymi prowadzony i zarządzany przez GPW i BondSpot pod nazwą CATALYST „Banki Referencyjne” Bank Zachodni WBK S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Polska Kasa Opieki S.A., ING Bank Śląski S.A., mBank S.A. lub odpowiednio ich następcy prawni „Data (Dzień) Emisji” dzień zdefiniowany w pkt. 20 Warunków Emisji, dzień przydziału Obligacji „Data (Dzień) Wykupu” dzień zdefiniowany w pkt. 25 Warunków Emisji „Dzień (Termin) Płatności Odsetek” dzień zdefiniowany w pkt. 22 Warunków Emisji „Dzień ustalenia praw do odsetek” dzień zdefiniowany w pkt. 22 Warunków Emisji „Dzień Roboczy” każdy dzień, który jest dniem roboczym w Noble Securities, a po dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie, każdy dzień w którym KDPW prowadzi działalność w sposób umożliwiający wykonanie przez KDPW czynności określonych w niniejszych Warunkach Emisji „Dzień Sesyjny” dzień, w którym odbywa się sesja na GPW „Emitent” POLNORD S.A. z siedzibą w Gdyni „Ewidencja” Ewidencja Obligacji prowadzona zgodnie z art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach „Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia” formularz, którego wzór zamieszczony został w rozdziale 7 Propozycji Nabycia „GPW” Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. „Grupa Kapitałowa”, „Grupa” Emitent oraz podmioty zależne od Emitenta w rozumieniu przepisów Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz podmioty, w których pośrednio lub bezpośrednio Emitent
--------------	--

		posiada 50% kapitału zakładowego, a także podmioty współkontrolowane (jointly controlled entities) w rozumieniu przepisów Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
	„Hipoteka”	hipoteka o zasadniczych cechach wskazanych w pkt 12.A Warunków Emisji
	„Inwestor”	osoba lub podmiot, do którego skierowana jest Oferta
	„KDPW”	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
	„KNF”	Komisja Nadzoru Finansowego
	„Kodeks Cywilny”	ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. - Kodeks cywilny (Dz. U. nr 16, poz. 93 z późn. zm.)
	„Kodeks Karny”	ustawa z dnia 6 czerwca 1997 r. - Kodeks karny (Dz. U. nr 88, poz. 553 z późn. zm.)
	„Kodeks Spółek Handlowych”	ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz. U. nr 94, poz. 1037 z późn. zm.)
	„Kwota Wykupu”	świadczenie pieniężne Emitenta polegające na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji, zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji
	„Noble Securities”, „Oferujący”	Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie
	„Obligacje”	obligacje serii NS1 emitowane przez POLNORD S.A. z siedzibą w Gdyni
	„Obligacje SGB”	Obligacje serii C wyemitowane w dniu 13 maja 2013 r. na podstawie uchwały nr 19/2013 Zarządu Polnord S.A. z siedzibą w Gdyni z dnia 18 kwietnia 2013 r.
	„Obligatariusz”	każdoczesny uprawniony z Obligacji
	„Oferta”	oferta nabycia Obligacji w obrocie pierwotnym w trybie art. 9 pkt. 3 Ustawy o Obligacjach dokonywana poprzez kierowanie Propozycji Nabycia do nie więcej niż 149 indywidualnie oznaczonych adresatów w sposób, który nie stanowi publicznej oferty obligacji w rozumieniu art. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej

	„Okres Odsetkowy” okres zdefiniowany w pkt. 22 Warunków Emisji „Podmioty powiązane ze Znaczącym Akcjonariuszem” podmioty powiązane w rozumieniu Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 24 (Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych), z wyłączeniem podmiotów należących do Grupy Kapitałowej. „Prawo Bankowe” ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz.U. Nr 140, poz.939 z późn. zm.) „Prawo Dewizowe” ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. - Prawo dewizowe (Dz. U. Nr 141, poz. 1178, z późn. zm.) „Propozycja Nabycia” Propozycja nabycia Obligacji na okaziciela serii NS1 spółki POLNORD S.A. z siedzibą w Gdyni; niniejszy dokument, nie będący prospektem emisyjnym ani memorandum informacyjnym w rozumieniu Ustawy o Ofercie, na podstawie którego Inwestorom składana jest propozycja nabycia Obligacji, zawierający m. in. Warunki Emisji Obligacji. Emitent zastrzega sobie prawo do dokonania do Dnia Emisji, w porozumieniu z Noble Securities, zmiany Propozycji Nabycia; „Przedterminowy Wykup” wykup Obligacji przed Dniem Wykupu zgodnie z postanowieniami pkt. 28.C Warunków Emisji „Raport Bieżący” raport bieżący Emitenta zawierający informacje bieżące, o których mowa w rozporządzeniu 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, poz. 259, z późn. zm.), a także informacje poufne w rozumieniu art. 56 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie. „Raport Okresowy” raport okresowy Emitenta, o którym mowa w rozporządzeniu 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, poz. 259, z późn. zm.)
--	---

„Sprawozdanie Finansowe”	sporządzane przez Emitenta kwartalne, półroczne lub roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Emitenta
„Strona Internetowa Emitenta”	strona internetowa pod adresem http://www.polnord.pl/ lub każda inna strona internetowa, która ją zastąpi w przypadku zaprzestania funkcjonowania
„SGB Bank SA”	SGB-Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu przy ul. Szarych Szeregów 23a, 60-462 Poznań, zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym pod nr KRS: 0000058205, prowadzonym przez Sąd Rejonowy Poznań- Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, posiadający kapitał zakładowy w wysokości 220 754 700,00 zł (z czego wpłacono: 220 754 700,00 zł), NIP 777 00 05 362
„Upper Finance Med”	Upper Finance Med. Consulting Sp. z o.o. Spółka Komandytowa, doradca finansowy Emitenta, koordynator Oferty
„Ustawa o funduszach”	ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz.U. Nr 146, poz. 1546 z późn. zm.)
„Ustawa o Obligacjach”	ustawa z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.)
„Ustawa o Obrocie”	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r., Nr 211, poz. 1384 z późn. zm.)
„Ustawa o Ofercie”	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r., Nr 185, poz. 1439 z późn. zm.)
„Ustawa o Przeciwdziałaniu Praniu Pieniędzy”	ustawa z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r., Nr 46, poz. 276 z późn. zm.)
„Ustawa Prawo Bankowe”	ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. prawo bankowe (tekst jednolity Dz. U. z 2012 r. poz. 1376 z późn. zm.)
„Warunki Emisji”	warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5b Ustawy o Obligacjach
„Zadłużenie finansowe”	wszelkie zobowiązania do zapłaty lub zwrotu pieniędzy z tytułu: - pożyczonych środków (pożyczka lub kredyt); - kwot zgromadzonych w drodze dyskontowania weksli lub emisji

	obligacji, weksli, skryptów dłużnych lub podobnych instrumentów; - wyceny transakcji instrumentami pochodnymi, przy czym dla potrzeb określenia wartości zadłużenia wynikającego z transakcji pochodnej brana będzie wartość ujemna; - zobowiązań leasingowych - akcji podlegających umorzeniu; - zobowiązań z tytułu regresu w związku z gwarancją, ubezpieczeniem, zwolnieniem z odpowiedzialności, akredytywy typu standby, akredytywą dokumentową lub innym tego typu instrumentem, przy czym ograniczenia wskazane powyżej nie dotyczą zadłużenia zaciąganego w celu refinansowania zobowiązań wynikających z Obligacji. „Zarząd” Zarząd Emitenta „Znaczący Akcjonariusz” (i) każdy podmiot który dysponuje bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 15% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, albo na podstawie porozumień z innymi osobami, lub posiada bezpośrednio co najmniej 15% akcji Emitenta – z wyłączeniem banków w rozumieniu Ustawy Prawo Bankowe oraz funduszy inwestycyjnych w rozumieniu Ustawy o funduszach z zastrzeżeniem funduszy inwestycyjnych powiązanych pośrednio i bezpośrednio kapitałowo z osobą wskazaną w pkt. (ii) poniżej, oraz podmiotów należących do grup kapitałowych banków w rozumieniu Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej; lub (ii) pan Ryszard Krzysztof Krauze, - przez Znaczącego Akcjonariusza należy rozumieć także Podmioty Powiązane ze Znaczącym Akcjonariuszem
2. EMITENT	POLNORD S.A. z siedzibą w Gdyni
3. INSTRUMENT FINANSOWY	Obligacje serii NS1, na okaziciela, nie posiadające formy dokumentu w rozumieniu art. 5a Ustawy o Obligacjach, których ewidencję będzie prowadzić Noble Securities, a następnie - w przypadku ich dematerializacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie - KDPW. Prawa z Obligacji, zgodnie z art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach powstają z chwilą zapisania Obligacji w Ewidencji i przysługują osobie wskazanej w Ewidencji, a następnie - w przypadku ich dematerializacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie – właścicielowi rachunku papierów wartościowych, na którym Obligacje są zapisane.
4. WALUTA OBLIGACJI	Złoty (PLN).
5. WARTOŚĆ	1.000,00 zł (tysiąc złotych 00/100).

NOMINALNA JEDNEJ OBLIGACJI	
6. CENA EMISYJNA OBLIGACJI	1.000,00 zł (tysiąc złotych 00/100) (cena emisyjna jest równa wartości nominalnej Obligacji).
7. WIELKOŚĆ EMISJI	50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) sztuk Obligacji.
8. ŁĄCZNA WARTOŚĆ EMISJI	50.000.000 zł (pięćdziesiąt milionów złotych 00/100).
9. OKRES ZAPADALNOŚCI	3 lata (36 miesięcy).
10. OPROCENTOWANIE OBLIGACJI (ODSETKI)	Wysokość oprocentowania Obligacji będzie zmienna. WIBOR3M + 4,35 % Obligacje będą oprocentowane (Stopa Procentowa) w wysokości stopy bazowej równej stawce WIBOR3M (Stopa Bazowa) z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego, publikowanej na 4 Dni Sesyjne przed rozpoczęciem każdego Okresu Odsetkowego (Dzień Ustalenia Stopy Bazowej), powiększonej o marżę dla Obligatariuszy (Marża). Wysokość marży została ustalona przez Emitenta na poziomie: 4,35 % od wartości nominalnej Obligacji w skali roku (podstawa Okresu Odsetkowego wynosi 365 dni). Stopa Bazowa ustalana będzie z dokładnością do 0,01 p.p. (1/100 punktu procentowego) na podstawie informacji publikowanej na stronie serwisu Reuters Polska. Jeżeli stawka WIBOR3M będzie niedostępna, Emitent zwróci się, bez zbędnej zwłoki, do Banków Referencyjnych o podanie stopy procentowej dla 3-miesięcznych depozytów złotych oferowanej przez każdy z tych Banków Referencyjnych głównym bankom działającym na warszawskim rynku międzybankowym i ustali Stopę Bazową jako średnią arytmetyczną stóp podanych przez Banki Referencyjne, pod warunkiem, że co najmniej 3 Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe, przy czym – jeśli będzie to konieczne - będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (a 0,005 będzie zaokrąglone w górę). W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie może być określona zgodnie z powyższymi zasadami, zostanie ona ustalona na poziomie ostatniej obowiązującej Stopy Bazowej w Okresie Odsetkowym bezpośrednio poprzedzającym Dzień Ustalenia Stopy Bazowej. Odsetki będą naliczane począwszy od Daty Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wykupu (włącznie z tym dniem) i będą wypłacane co 3 miesiące. Okres Odsetkowy wynosić będzie 3 miesiące. Odsetki będą naliczane od każdej Obligacji z dokładnością do jednego grosza (przy czym pół

	grosza będzie zaokrąglone w górę). Obligatariuszowi za każdy Okres Odsetkowy przysługują odsetki obliczone zgodnie z poniższym wzorem: $O = N \times R \times n / 365, \text{ gdzie:}$ O – kwota odsetek za dany Okres Odsetkowy od jednej Obligacji, N – wartość nominalna jednej Obligacji, R – oprocentowanie Obligacji, n – liczba dni w Okresie Odsetkowym. Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego przez Emitenta w postaci wypłaty odsetek od Obligacji będzie liczba Obligacji zapisana z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wypłaty odsetek w Ewidencji lub – w przypadku dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie - na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza lub na rachunku sponsora emisji.
11. ZABEZPIECZENIE OBLIGACJI	Obligacje nie są zabezpieczone.
12. DODATKOWE ZOBOWIAZANIA EMITENTA	A. HIPOTEKA Emitent zobowiązuje się do dodatkowego zabezpieczenia Obligacji po Dniu Emisji w formie hipoteki, zgodnie z poniższymi parametrami (Hipoteka) <u>docelowo na pierwszym miejscu hipotecznym</u>. 1. Rodzaj Hipoteki: hipoteka umowna łączna. 2. Suma Hipoteki: 150% wartości nominalnej wszystkich wyemitowanych Obligacji. 3. Przedmiot Hipoteki: a) <u>prawo własności</u> nieruchomości gruntowej, obejmującej działkę oznaczoną numerem ewidencyjnym: 184/8, o łącznej powierzchni 125.304 m², położonej w Dopiewcu, dla której Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze KW nr PO1P/00271663/9; b) <u>prawo własności</u> nieruchomości gruntowej, obejmującej działkę oznaczoną numerem ewidencyjnym: 184/7, o łącznej powierzchni 28.029 m², położonej w Dopiewcu, dla której Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze KW nr PO1P/00268817/0; c) <u>prawo własności</u> nieruchomości gruntowej, obejmującej działki oznaczone numerami ewidencyjnymi nr 12 i nr 14, o łącznej powierzchni 7.447 m², położonej przy ulicy Potułkały, dzielnica Wilanów, w Warszawie, dla której Sąd Rejonowy dla Warszawy-Mokotowa w Warszawie VII Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze KW nr WA2M/00205827/1;

- d) prawo własności nieruchomości, obejmującej działki oznaczone numerami ewidencyjnymi: 13, 15, 16/1, 16/2, 16/3, 21/1, 21/2, 23/1, 23/2, 24/1, 24/2, 25/1, 26/1, 27/1, 28/1, 29/1, 30/1, 25/2, 26/2, 27/2, 28/2, 29/2, 30/2, 32, 33/1, 34/1, 35/1, 33/2, 34/2, 35/2, 36, 37, 38, 39, 41, 42, 43, 44, 45, o łącznej powierzchni **90.589 m²**, położonej przy ulicy Potulkały, dzielnica Wilanów, w Warszawie, dla której Sąd Rejonowy dla Warszawy-Mokotowa w Warszawie VII Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze **KW nr WA2M/00205837/4**;
- e) prawo użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej, obejmującej działkę oznaczoną numerem ewidencyjnym: 4/37, o łącznej powierzchni **7.525 m²**, położonej przy ulicy Księdza Prymasa Augusta Hłonda w Warszawie, dla której Sąd Rejonowy dla Warszawy-Mokotowa w Warszawie VII Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze **KW nr WA2M/00498619/0**;
 Użytkownikiem wieczysty nieruchomości jest Polnord S.A. do dnia 27.09.2089 r., a nieruchomość stanowi własność Skarbu Państwa (Agencji Nieruchomości Rolnych Skarbu Państwa Warszawa).

4. Warianty ustanowienia Hipoteki:

„Nieruchomość 1” - oznacza nieruchomości opisane w pkt. a)-b) powyżej	KW nr PO1P/00271663/9, KW nr PO1P/00268817/0,
„Nieruchomość 2” - oznacza nieruchomości opisane w pkt. c)-d) powyżej	KW nr WA2M/00205827/1, KW nr WA2M/00205837/4
„Nieruchomość 3” - oznacza nieruchomość opisaną w pkt. e) powyżej	KW nr WA2M/00498619/0

- 1) W przypadku, gdy będzie przydzielone 20.000 (dwadzieścia tysięcy) sztuk Obligacji przedmiotem Hipoteki będzie stanowić Nieruchomość 1.
- 2) W przypadku, gdy będzie przydzielone więcej niż 20.000 (dwadzieścia tysięcy), lecz nie więcej niż 30.000 (trzydzieści tysięcy) sztuk Obligacji przedmiot Hipoteki będzie stanowić Nieruchomość 2.
- 3) W przypadku, gdy będzie przydzielone więcej niż 30.000 (trzydzieści tysięcy), lecz nie więcej niż 40.000 (czterdzieści tysięcy) sztuk Obligacji przedmiot Hipoteki będą stanowić Nieruchomość 1 oraz Nieruchomość 2.

	4) W przypadku, gdy będzie przydzielone więcej niż 40.000 (czterdzieści tysięcy) sztuk Obligacji przedmiot Hipoteki będą stanowić Nieruchomość 1 oraz Nieruchomość 2 oraz Nieruchomość 3. 5. Wycena przedmiotu Hipoteki: Zgodnie z art. 10 ust. 2 ustawy o obligacjach Emitent poddał przedmiot Hipoteki wycenie uprawnionego biegłego. Zgodnie z dostarczonymi przez Emitenta operatami szacunkowymi, oraz potwierdzeniami ich aktualności, wartość wyżej wskazanych nieruchomości stanowiących przedmiot zabezpieczenia przedstawia się następująco: KW nr WA2M/00205827/1 – 4.907.573,00 zł na dzień 15 stycznia 2014 KW nr WA2M/00205837/4 – 59.698.151,00 zł na dzień 15 stycznia 2014 KW nr WA2M/00498619/0 – 8.805.000,00 zł na dzień 14 stycznia 2014 KW nr PO1P/00268817/0 – 7.261.193,00 zł na dzień 14 stycznia 2014 KW nr PO1P/00271663/9 – 31.988.023,00 zł na dzień 14 stycznia 2014 Zgodnie z dostarczonymi przez Emitenta operatami szacunkowymi, oraz potwierdzeniami ich aktualności, łączna wartość przedmiotu zabezpieczenia (ww. nieruchomości) wynosi 112.659.940,00 złotych. Zgodnie z dostarczonymi przez Emitenta operatami szacunkowymi tereny, na których znajdują się nieruchomości objęte są obowiązującym planem zagospodarowania przestrzennego z przeznaczeniem pod zabudowę mieszkaniową i mieszkaniowo-usługową, oraz budownictwa jednorodzinnego. 6. Obciążenia istniejące na przedmiocie Hipoteki: Na dzień zatwierdzenia Propozycji Nabycia w dziale IV ksiąg wieczystych nieruchomości, mających stanowić przedmiot zabezpieczenia roszczeń z tytułu Obligacji, ujawnione są następujące dane: KW nr PO1P/00268817/0 i KW nr PO1P/00271663/9 – nie jest wpisana żadna hipoteka, KW nr WA2M/00205827/1 i KW nr WA2M/00205837/4 – nie jest wpisana żadna hipoteka, KW nr WA2M/00498619/0 – wpisana jest na pierwszym miejscu hipoteka umowna łączna na kwotę 86.013.000,00 zł zabezpieczająca roszczenia obligatariuszy z tytułu obligacji serii C emitowanych na podstawie uchwały nr 19/2013 zarządu Polnord S.A. z dnia 18/04/2013. W odniesieniu do hipoteki ustanowionej na nieruchomości opisanej w KW nr
--	--

	WA2M/00498619/0 administrator hipoteki wyda promesę, w której wyraża zgodę na wykreślenie hipoteki pod warunkiem dokonania przez Emitenta częściowego przedterminowego wykupu Obligacji SGB o łącznej wartości nominalnej 10.000.000 (dziesięć milionów) złotych i uregulowania innych zobowiązań wynikających z przedterminowego wykupu Obligacji SGB o łącznej wartości nominalnej 10.000.000 złotych albo przeprowadzenia transakcji odkupu przez Emitenta Obligacji SGB, o łącznej wartości nominalnej 10.000.000 (dziesięć milionów) złotych i uregulowaniu zobowiązań z tym związanych. B. ZWOLNIENIE CZĘŚCI PRZEDMIOTU HIPOTEKI (NIERUCHOMOŚCI) SPOD OBCIĄŻENIA HIPOTECZNEGO O OBNIŻENIE SUMY HIPOTEKI 1. W przypadku wykupu części Obligacji i wygaśnięcia wierzytelności z nich wynikających Emitent będzie uprawniony do złożenia wniosku o wyodrębnienie do odrębnej księgi wieczystej wydzielonych geodezyjnie działek oraz wykreślenie Hipoteki z jednej lub większej liczby nieruchomości powstałych w wyniku podziału lub do złożenia wniosku o obniżenie sumy Hipoteki pod warunkiem, że zostaną spełnione kumulatywnie następujące przesłanki: i) Uzyska uprzednią pisemną zgodę Oferującego na zwolnienie części przedmiotu Hipoteki (nieruchomości) spod obciążenia hipotecznego i obniżenie sumy Hipoteki, oraz ii) stosunek sumy Hipoteki do pozostałych wierzytelności z tytułu Obligacji (Kwota Wykupu) nie spadnie poniżej poziomu 150%, oraz iii) stosunek kwoty wierzytelności pozostałych z tytułu Obligacji (po przeprowadzeniu planowanego Przedterminowego Wykupu Obligacji) do kwoty wartości przedmiotu Hipoteki (nieruchomości) pozostałego po dokonaniu zwolnienia części przedmiotu Hipoteki (nieruchomości) spod obciążenia hipotecznego, zgodnie z dostarczoną przez Emitenta Oferującemu wyceną uprawnionego biegłego (tj. operat szacunkowy), sporządzoną na dzień przypadający nie wcześniej niż na 90 dni przed dniem wyrażenia zgody i zaakceptowaną przez Oferującego, nie będzie wyższy niż 45%. Oferujący wydając zgodę, o której mowa powyżej, będzie brał pod uwagę, między innymi, <u>bieżącą wartość nieruchomości pozostającej przedmiotem Hipoteki</u>, w oparciu o dostarczony przez Emitenta aktualny operat szacunkowy w tym zakresie. 2. Stosownie do ust. 1 powyżej, na uprzednie, pisemne, pod warunkiem nieważności, żądanie Emitenta Oferujący zobowiązany będzie odnieść się do planów Emitenta w zakresie zwolnienia części przedmiotu Hipoteki (nieruchomości) spod obciążenia hipotecznego lub obniżenie sumy Hipoteki poprzez udzielenie uprzedniej warunkowej zgody albo nie udzielenie takiej zgody.
--	--

	C. DOZWOLONE OBCIĄŻENIA NA PRZEDMIOCIE HIPOTEKI (NIERUCHOMOŚCI) 1. Emitent może ustanawiać na przedmiocie Hipoteki lub jego części prawa obligacyjne lub ograniczone prawa rzeczowe za wyjątkiem hipotek, na rzecz właścicieli, wieczystych użytkowników innych nieruchomości lub najemców, dzierżawców, użytkowników innych nieruchomości lub budowli wzniesionych na innych nieruchomościach lub podmiotów których statutowym zadaniem jest działalność w szczególności w zakresie dostaw energii cieplnej, energetycznym, gazowym, wodnokanalizacyjnym, telekomunikacyjnym, lub jednostek administracji rządowej lub samorządowej - w szczególności w zakresie dostawy tych mediów, budowy infrastruktury technicznej, w tym dróg i innych ciągów komunikacyjnych, korzystania czy też konserwowania dróg innych ciągów komunikacyjnych lub urządzeń uzbrojenia terenu usytuowanych na przedmiocie Hipoteki. 2. Emitent może ustanawiać po dniu 31 maja 2014 r. na nieruchomościach stanowiących przedmiot Hipoteki lub ich częściach hipotekę, na drugim lub kolejnym niższym miejscu hipotecznym, na zabezpieczenie finansowania pozyskanego w celu spłaty całości lub części wierzytelności z tytułu Obligacji.
13. PRAWO WŁAŚCIWE	Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.
14. PODSTAWA PRAWNA EMISJI	1) Ustawa o Obligacjach oraz 2) Uchwała nr 2/2014 Zarządu POLNORD S.A. z siedzibą w Gdyni z dnia 22 stycznia 2014 roku w sprawie zmiany Uchwały nr 43/2013 z dnia 9.10.2013r. w sprawie emisji obligacji serii NS1. Do Obligacji jak i procesu emisji Obligacji mają również zastosowanie właściwe przepisy Ustawy o Obligacjach oraz inne przepisy dotyczące instrumentów finansowych a także odpowiednie regulacje KDPW i ASO CATALYST, o ile Obligacje zostaną wprowadzone do tego systemu obrotu.
15. ZOBOWIĄZANIA Z OBLIGACJI	Zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji są nieodwołalne, niepodporządkowane, bezwarunkowe, a także są równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie. Zgodnie z art. 37a Ustawy o Obligacjach roszczenia wynikające z obligacji przedawniają się z upływem 10 lat.
16. ZBYWALNOŚĆ OBLIGACJI I ASO CATALYST	Zbywalność Obligacji nie jest ograniczona. Emitent będzie ubiegał się o wprowadzenie Obligacji do ASO CATALYST.
17. TRYB OFERTY	Oferta nabycia Obligacji w obrocie pierwotnym w trybie art. 9 pkt. 3 Ustawy o Obligacjach dokonywana poprzez kierowanie Propozycji Nabycia do nie więcej niż 149 indywidualnie oznaczonych adresatów w sposób, który nie stanowi publicznej oferty obligacji w rozumieniu art. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej
18. OFERUJĄCY, KOORDYNATOR OFERTY	Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie; adres: ul. Przykoppowa 33, 01-208 Warszawa.

19. CEL EMISJI	Finansowanie nowych inwestycji Emitenta oraz refinansowanie istniejącego zadłużenia Emitenta
20. DATA PRYZDZIAŁU I EMISJI OBLIGACJI ORAZ WARUNKI PRYZDZIAŁU, I WYPŁATA ŚRODKÓW Z EMISJI	11 lutego 2014 r. – dzień przydziału jest jednocześnie Datą (Dniem) Emisji Obligacji. W Dniu Emisji Obligacje zostaną przydzielone przez Emitenta działającego w porozumieniu z Noble Securities. A. Przydział Obligacji zostanie dokonany pod następującymi warunkami - dla emisji Obligacji nie większej niż 40.000.000 zł pkt. 1 i 2 poniżej - dla emisji Obligacji większej niż 40.000.000 zł pkt. 1 i 2 oraz 3 albo pkt. 1 i 2 oraz 4 poniżej: 1) osiągnięcia progu Emisji określonego w pkt. 21 Warunków Emisji; 2) złożenia przez Emitenta oświadczenia w formie aktu notarialnego o ustanowieniu – zgodnie z postanowieniami pkt. 12.A.4 WE odpowiednio do liczby Obligacji, które będą przydzielone – Hipoteki oraz złożenie do właściwego sądu wieczystoksięgowego poprawnie sporządzonego, formalnie ważnego, prawnie skutecznego i w pełni opłaconego wniosku o wpis Hipoteki na: - Nieruchomości 1 lub/i Nieruchomości 2 – na pierwszym miejscu hipotecznym, lub/i - Nieruchomości 3 – na drugim miejscu hipotecznym w celu zabezpieczania wierzytelności z tytułu Obligacji; 3) (i) dostarczenie do NS dokumentu potwierdzającego bezwarunkowe, nieodwołalne, ważne sporządzone i skuteczne prawnie zobowiązanie uprawnionych z Obligacji SGB (posiadaczy) wobec Emitenta do sprzedaży na jego rzecz Obligacji SGB o łącznej wartości nominalnej 10.000.000 (dziesięć milionów) złotych wraz z odsetkami należnymi na dzień odkupu i wszelkimi innymi zobowiązaniami z tytułu obsługi przeprowadzenia takiego odkupu; oraz (ii) dostarczenie do NS oświadczenia (promesy) podmiotu pełniącego funkcję administratora hipoteki w stosunku do wierzytelności z tytułu Obligacji SGB, iż w przypadku dokonania przez Emitenta transakcji odkupu Obligacji SGB, o łącznej wartości nominalnej 10.000.000 (dziesięć milionów) złotych wraz z odsetkami należnymi na dzień odkupu i wszelkimi innymi zobowiązaniami z tytułu obsługi przeprowadzenia takiego odkupu, podmiot pełniący funkcję administratora hipoteki w stosunku do wierzytelności z tytułu Obligacji SGB zobowiązuje się wydać bezwarunkową, nieodwołalną, ważne sporządzoną i skuteczną prawnie zgodę na wykreślenie wpisanych na pierwszym miejscu hipotek obciążających Nieruchomość 3; 4) (i) dostarczenia do NS uchwały Zarządu Emitenta o częściowym przedterminowym wykupie Obligacji SGB o łącznej wartości nominalnej 10.000.000 (dziesięć milionów) złotych; oraz (ii) dostarczenie do NS oświadczenia (promesy) podmiotu pełniącego funkcję administratora hipoteki w stosunku do wierzytelności z tytułu Obligacji SGB, iż w przypadku dokonania przez Emitenta częściowego przedterminowego wykupu Obligacji SGB, o łącznej wartości nominalnej 10.000.000 (dziesięć milionów) złotych, podmiot pełniący funkcję administratora hipoteki w stosunku do wierzytelności z tytułu Obligacji SGB zobowiązuje się wydać bezwarunkową, nieodwołalną, ważne sporządzoną i skuteczną prawnie zgodę na wykreślenie wpisanych na pierwszym miejscu hipotek obciążających Nieruchomość 3.

	B. Wypłata przez Oferującego środków pozyskanych z emisji Obligacji. 1) W przypadku, gdy zostanie przydzielone <u>nie więcej niż</u> 40.000 (czterdzieści tysięcy) sztuk Obligacji, wszystkie środki pozyskane z emisji Obligacji zostaną przekazane przez Oferującego najpóźniej w Dniu Roboczym następującym bezpośrednio po Dniu Emisji w całości na rachunek bankowy nr 83 1610 1247 2064 0210 1060 0001 prowadzony przez SGB Bank SA, 2) W przypadku, gdy zostanie przydzielone <u>więcej niż</u> 40.000 (czterdzieści tysięcy) sztuk Obligacji, środki pozyskane z emisji Obligacji zostaną przekazane przez Oferującego w jeden z dwóch następujących sposobów: (i) w przypadku dostarczenia do NS dokumentów o których mowa w pkt. 20. A.3 WE (powyżej) wypłata nastąpi: a) najpóźniej w Dniu Roboczym następującym bezpośrednio po Dniu Emisji, na rachunek bankowy nr 83 1610 1247 2064 0210 1060 0001 prowadzony przez SGB Bank SA, w kwocie stanowiącej różnicę pomiędzy kwotą wynikającą z łącznej wartości nominalnej Obligacji przydzielonych w Dniu Emisji, a kwotą niezbędną do realizacji przez Emitenta transakcji odkupu Obligacji SGB, która zostanie wskazana w dokumencie o którym mowa w pkt. 20. A.3 (i) WE; b) najpóźniej w Dniu Roboczym następującym bezpośrednio przed, dniem przeprowadzenia transakcji odkupu przez Emitenta Obligacji SGB o łącznej wartości nominalnej 10.000.000 (dziesięć milionów) złotych wraz z odsetkami należnymi na dzień odkupu i wszelkimi innymi zobowiązaniami z tytułu obsługi przeprowadzenia takiego odkupu- NS prześle na rachunek bankowy wskazany do realizacji przez Emitenta ww. transakcji odkupu Obligacji SGB środki w kwocie wskazanej w dokumencie o którym mowa w pkt. 20. A.3 (i) WE dostarczonym do Oferującego; (ii) w przypadku dostarczenia do NS dokumentów o których mowa w pkt. 20. A.4 WE (powyżej) wypłata nastąpi: a) najpóźniej w Dniu Roboczym następującym bezpośrednio po Dniu Emisji, na rachunek bankowy nr 83 1610 1247 2064 0210 1060 0001 prowadzony przez SGB Bank SA, w kwocie stanowiącej różnicę pomiędzy kwotą wynikającą z łącznej wartości nominalnej Obligacji przydzielonych w Dniu Emisji, a kwotą 11.000.000 (jedenastu) milionów złotych; b) najpóźniej w Dniu Roboczym następującym bezpośrednio przed, dniem przeprowadzenia częściowego przedterminowego wykupu Obligacji SGB o łącznej wartości nominalnej 10.000.000 (dziesięć milionów) złotych wraz z odsetkami należnymi na dzień wykupu i wszelkimi innymi zobowiązaniami z tytułu obsługi przeprowadzenia takiego wykupu- NS prześle na rachunek bankowy wskazany do realizacji przez Emitenta ww. transakcji wykupu Obligacji SGB środki w kwocie wskazanej w dokumencie sporządzonym przez podmiot pełniący funkcję agenta emisji (podmiot prowadzącego ewidencję) dla Obligacji SGB dostarczonym do Oferującego; c) najpóźniej w Dniu Roboczym następującym bezpośrednio po dniu
--	---

	przeprowadzenia częściowego przedterminowego wykupu Obligacji SGB, o którym mowa powyżej, NS przekaże na rachunek bankowy nr 83 1610 1247 2064 0210 1060 0001 prowadzony przez SGB Bank SA, środki w kwocie stanowiącej różnicę pomiędzy kwotą 11.000.000 (jedenastu) milionów złotych a kwotą wypłaconą w celu realizacji częściowego przedterminowego wykupu Obligacji SGB (zgodnie z pkt. 20 B. 2. (ii) b)).		
21. DOJŚCIE EMISJI DO SKUTKU (PRÓG EMISJI)	Emisja Obligacji dojdzie do skutku (próg Emisji), jeśli co najmniej 20.000 (dwadzieścia tysięcy) sztuk Obligacji zostanie prawidłowo subskrybowanych i opłaconych.		
22. OKRESY ODSETKOWE, DNI USTALENIA PRAW DO ODSETEK, DNI PŁATNOŚCI ODSETEK	Początek Okresu Odsetkowego	Dzień ustalenia praw do odsetek	Koniec Okresu Odsetkowego i Dzień Płatności Odsetek
I	11 lutego 2014 r.	2 maja 2014 r.	11 maja 2014 r.
II	11 maja 2014 r.	1 sierpnia 2014 r.	11 sierpnia 2014 r.
III	11 sierpnia 2014 r.	3 listopada 2014 r.	11 listopada 2014 r.
IV	11 listopada 2014 r.	3 lutego 2015 r.	11 lutego 2015 r.
V	11 lutego 2015 r.	30 kwietnia 2015 r.	11 maja 2015 r.
VI	11 maja 2015 r.	3 sierpnia 2015 r.	11 sierpnia 2015 r.
VII	11 sierpnia 2015 r.	3 listopada 2015 r.	11 listopada 2015 r.
VIII	11 listopada 2015 r.	3 lutego 2016 r.	11 lutego 2016 r.
IX	11 lutego 2016 r.	2 maja 2016 r.	11 maja 2016 r.
X	11 maja 2016 r.	3 sierpnia 2016 r.	11 sierpnia 2016 r.
XI	11 sierpnia 2016 r.	3 listopada 2016 r.	11 listopada 2016 r.
XII	11 listopada 2016 r.	3 lutego 2017 r.	11 lutego 2017 r.
Dni wskazane jako Początek Okresu Odsetkowego nie będą uwzględniane w obliczeniach długości trwania danego Okresu Odsetkowego.			
Dniem ustalenia prawa do odsetek z Obligacji jest 6 (słownie: szósty) Dzień Roboczy poprzedzający Dzień Płatności Odsetek. Odsetki za cały Okres Odsetkowy wypłacone zostaną osobie lub podmiotowi, któremu przysługiwały Obligacje na koniec dnia ustalenia			

	prawa do odsetek. Jeżeli jednak Dzień Płatności Odsetek przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, wypłata odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Płatności Odsetek, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności. Wypłata odsetek będzie dokonywana za pośrednictwem Noble Securities, a w przypadku dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie, wypłata odsetek będzie dokonywana za pośrednictwem KDPW i podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy, zgodnie z obowiązującymi Regulacjami KDPW.
23. ŚWIADCZENIA Z OBLIGACJI	Obligatariuszom przysługuje prawo do następujących świadczeń: a) świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji (Kwoty Wykupu) oraz b) świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty oprocentowania (odsetek), a także c) świadczenia pieniężnego, tylko i wyłącznie w przypadkach i w sposób określony w punkcie 28.C Warunków Emisji (premii), za Przedterminowy Wykup . Z Obligacjami nie jest związane prawo do uzyskania świadczenia niepieniężnego ze strony Emitenta.
24. SPOSÓB WYPŁATY ŚWIADCZEŃ Z OBLIGACJI	Przed dematerializacją Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie świadczenia z Obligacji wypłacone zostaną za pośrednictwem Noble Securities na rachunek bankowy wskazany przez Inwestora w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia. Po dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie świadczenia z Obligacji wypłacone zostaną za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych na rachunek pieniężny przy rachunku papierów wartościowych Inwestora.
25. DZIEŃ WYKUPU ORAZ PODMIOTY UPRAWNIONE DO KWOTY WYKUPU	11 lutego 2017 r. Jeżeli Dzień Wykupu przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, Obligacje zostaną wykupione w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności. Podmiotami uprawnionymi do Kwoty Wykupu będą Inwestorzy, którzy posiadali Obligacje na 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed Dniem Wykupu. Wykup Obligacji (w tym wykup przed Dniem Wykupu) będzie dokonywany za pośrednictwem Noble Securities, a w przypadku dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie wykup będzie dokonywany za pośrednictwem KDPW i podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy, zgodnie z obowiązującymi Regulacjami KDPW.

26. ODSETKI ZA OPÓŹNIENIE	W przypadku opóźnienia w zapłacie kwot z tytułu Obligacji leżących po stronie Emitenta każdy Obligatariusz będzie uprawniony do żądania odsetek ustawowych od Emitenta za każdy dzień opóźnienia aż do dnia faktycznej zapłaty (ale bez tego dnia). Emitent oraz Noble Securities S.A. nie ponoszą odpowiedzialności za opóźnienia w realizacji przelewów zleconych w dniu wypłaty kwot z tytułu Obligacji.
27. UMORZENIE OBLIGACJI	Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu.
28. WYKUP OBLIGACJI PRZED DNIEM WYKUPU	A. NATYCHMIASTOWA WYMAGALNOŚĆ OBLIGACJI W przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji. Obligacje staną się natychmiast wymagalne, jeżeli Emitent złoży do sądu wniosek o ogłoszenie upadłości lub nastąpi wszczęcie postępowania naprawczego albo jeżeli sąd ogłosi upadłość Emitenta. B. PRZYPADKI NARUSZENIA - OPCJA PRZEDTERMINOWEGO WYKUPU NA ŻĄDANIE OBLIGATARIUSZA 1. Przedterminowy wykup Obligacji zgodnie z art. 24 ust. 2 Ustawy o Obligacjach: Każdy Obligatariusz może, poprzez pisemne zawiadomienie, żądać wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji, a Emitent zobowiązany będzie Obligacje wskazane w żądaniu natychmiast wykupić, jeżeli Emitent nie wypełni w terminie, w całości lub w części zobowiązań wynikających z Obligacji. 2. Inne przypadki przedterminowego wykupu na żądanie Obligatariusza. Każdy Obligatariusz może, poprzez pisemne zawiadomienie, żądać wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji, wyłącznie na skutek wystąpienia któregośkolwiek z poniższych przypadków: a) jeżeli wydane zostanie przez sąd postanowienie o rozwiązaniu Emitenta albo podjęta zostanie uchwała walnego zgromadzenia Emitenta o rozwiązaniu Emitenta lub podjęta zostanie decyzja o przeniesieniu siedziby Emitenta za granicę; b) jeżeli Emitent lub podmiot z Grupy dokona transakcji, w ramach pojedynczej transakcji lub kilku powiązanych lub kilku niepowiązanych transakcjach, zbycia lub nabycia, lub rozporządzenia jakiegokolwiek aktywem, na warunkach odbiegających na niekorzyść Emitenta lub podmiotu z Grupy od powszechnie obowiązujących w obrocie gospodarczym, a: (i) zbywane aktywo (zbywane aktywa) według swojej wartości rynkowej nie zostanie (zostaną) zastąpione innym aktywem (innymi aktywami) o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej, lub (ii) w majątku Emitenta lub podmiotu z Grupy nie zostanie wyrównana różnica pomiędzy wartością rynkową nabywanego aktywa (nabywanych aktywów) a wartością nabycia tego aktywa (aktywów);

	c) jeżeli Emitent lub jakikolwiek podmiot z Grupy: (i) udzieli lub zobowiąże się do udzielenia pożyczki lub gwarancji lub poręczenia lub innego zabezpieczenia zobowiązania - o skutku ekonomicznym zbliżonym do wyżej wskazanych - Znaczącemu Akcjonariuszowi lub za zobowiązania Znaczącego Akcjonariusza, - przedmiotowego zapisu nie stosuje się do pożyczek na rzecz podmiotów z Grupy, oraz gwarancji, poręczeń, zabezpieczeń i innych czynności o skutku ekonomicznie zbliżonym dokonywanych za zobowiązania podmiotów z Grupy; (ii) udzieli lub zobowiąże się do udzielenia pożyczki lub finansowania podmiotowi trzeciemu, tj. nie należącemu do Grupy, których łączna wartość (saldo na dzień bilansowy) przekroczy 0,1% kapitałów własnych Grupy, kumulatywnie w okresie roku obrotowego, wykazanych w ostatnim opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy, za wyjątkiem finansowania w postaci zaliczek udzielanych podmiotowi trzeciemu pełniącemu funkcje generalnego wykonawcy, inwestora zastępczego w związku z realizacją projektów deweloperskich; (iii) udzieli lub zobowiąże się do udzielenia na rzecz podmiotu spoza Grupy Emitenta gwarancji, poręczenia oraz innego zabezpieczenia za zobowiązania podmiotu spoza Grupy Emitenta, oraz dokona innych czynności prawnych o skutkach ekonomicznych zbliżonych do któregośkolwiek z wyżej wskazanych, na rzecz podmiotu spoza Grupy Emitenta; d) jeżeli jakiekolwiek dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Emitenta lub podmiot z Grupy zostaną postawione w stan wymagalności przed umownym terminem zapłaty (z wyłączeniem przedterminowego wykupu na żądanie Emitenta lub podmiotu z Grupy), w przypadku gdy łączna wartość zobowiązań wynikających z ich przedterminowego wykupu przekroczy 1% kapitałów własnych Grupy, wykazanych w ostatnim opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy; e) jeżeli dokonano jakiegokolwiek zajęcia komorniczego, tak w ramach postępowania zabezpieczającego jak i egzekucyjnego w stosunku do składników majątku Emitenta lub podmiotu z Grupy na kwotę przewyższającą równowartość 1% kapitałów własnych Grupy - w ostatnim opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy, i zajęcie to nie zostanie zwolnione w ciągu 21 (słownie: dwudziestu jeden) dni; f) jeżeli Emitent lub podmiot z Grupy nie dokona płatności w terminie, z tytułu jednego lub więcej prawomocnych orzeczeń sądów lub ostatecznych decyzji administracyjnych nakazujących zapłatę w łącznej kwocie przekraczającej 1% kapitałów własnych Grupy, wykazanych w ostatnim opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy lub jakiegokolwiek innego prawomocnego orzeczenia przekraczającego 1% kapitałów własnych Grupy, o których mowa powyżej; g) jeżeli Emitent lub podmiot z Grupy nie dokona płatności, w terminie wymagalności, swojego Zadłużenia Finansowego na łączną lub pojedynczą kwotę przekraczającą 1% kapitałów własnych Grupy, przy czym za kapitały własne Grupy przyjmuje się kapitały własne wskazane w ostatnim opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym; h) jeżeli Emitent wypłaci dywidendę lub dokona skupu akcji własnych lub w jakikolwiek inny sposób o zbliżonym sensie ekonomicznym przekaże środki pieniężne akcjonariuszom;
--	---

	i) jeżeli Emitent zmieni formę prawną prowadzenia działalności, tj. przestanie być spółką akcyjną; j) jeżeli Emitent dokona istotnej zmiany przedmiotu działalności, która jest odmienna od działalności podstawowej Grupy w Dniu Emisji (przez działalność podstawową Grupy rozumie się działalność, z której Grupa osiąga ponad 50% ogółu swoich skonsolidowanych przychodów operacyjnych); k) jeżeli wskaźnik zadłużenia ogółem Grupy - rozumiany jako stosunek łącznej wartości długu netto do kapitałów własnych – przekroczy poziom 0,7 na dzień bilansowy odpowiednio kwartalnych, półrocznych lub rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych, gdzie: dług netto – to łączna wartość bilansowa skonsolidowanych oprocentowanych zobowiązań Grupy – w tym, w szczególności: wartość kredytów, pożyczek oprocentowanych, wyemitowanych obligacji, weksli oraz innych papierów dłużnych, pomniejszona o środki pieniężne i ich ekwiwalenty; kapitały własne – to wartość bilansowa skonsolidowanego kapitału własnego ogółem; l) jeżeli Emitent lub podmiot z Grupy Kapitałowej dokona lub dokonał jakiegokolwiek transakcji po dniu 9 stycznia 2014 r. – w ramach pojedynczej transakcji lub kilku, powiązanych lub niepowiązanych, transakcji – mających za przedmiot jakiegokolwiek aktywa, a w wyniku tych transakcji ostatecznymi beneficjentami środków lub tych aktywów będzie Znaczący Akcjonariusz. Powyższe transakcje nie dotyczą przypadku, gdy wartość nabywanego aktywa (aktywów) nie jest większa niż 5 (pięć) milionów złotych liczona kumulatywnie w okresie roku obrotowego – przedmiotowe przyzwole nie obejmuje transakcji mających za przedmiot jakiegokolwiek aktywa stanowiące udziałowe papiery wartościowe (w szczególności: udziały, akcje, prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, i inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji wyemitowane na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego lub obcego), gdy w wyniku tych transakcji ostatecznymi beneficjentami środków będzie Znaczący Akcjonariusz; m) jeżeli Hipoteka: (i) w terminie do dnia 31 maja 2014 r. na Nieruchomości 1 lub/i Nieruchomości 2 - zgodnie z postanowieniami pkt. 12.A.4 WE - nie zostanie wpisana na pierwszym miejscu do właściwej księgi wieczystej lub zostanie z niej wykreślona lub przesunięta na niższe miejsce przed Dniem Wykupu; lub (ii) w terminie do dnia 31 maja 2014 r. na Nieruchomości 3 - zgodnie z postanowieniami pkt. 12.A.4 WE - nie zostanie wpisana na pierwszym lub drugim miejscu do właściwej księgi wieczystej lub zostanie z niej wykreślona lub przesunięta na niższe miejsce przed Dniem Wykupu; lub (iii) w terminie do dnia 31 lipca 2014 r. na Nieruchomości 3 - zgodnie z postanowieniami pkt. 12.A.4 WE - nie zostanie wpisana na pierwszym miejscu do
--	---

	właściwej księgi wieczystej lub zostanie z niej wykreślona lub przesunięta na niższe miejsce przed Dniem Wykupu; lub n) jeżeli uprawomocni się orzeczenie właściwego sądu odmawiające wpisu Hipoteki i w ciągu 14 dni od dnia uprawomocnienia nie zostanie złożony ponowny wniosek o wpis Hipoteki; o) jeżeli wniosek o wpis Hipoteki zostanie cofnięty, a ponowny wniosek nie zostanie złożony w ciągu 7 dni od dnia cofnięcia; p) jeżeli w terminie 1 miesiąca od dnia, w którym Umowa administratora Hipoteki z jakiegokolwiek przyczyny przestała obowiązywać Emitent nie zawrze umowy o ustanowienie administratora Hipoteki z innym podmiotem; Emitent zobowiązany jest bezzwłocznie informować Obligatariuszy o zaistnieniu przesłanki przedterminowego wykupu na żądanie Obligatariusza. Jednocześnie Emitent zobowiązany jest opublikować na Stronie Internetowej Emitenta, nie później niż w terminie 5 Dni Roboczych od dnia opublikowania Sprawozdania Finansowego, oświadczenie o spełnieniu lub niespełnieniu powyższych warunków za okres objęty Sprawozdaniem Finansowym. 3. Procedura przedterminowego wykupu na żądanie Obligatariusza. Żądanie przedterminowego wykupu może zostać złożone w okresie od wystąpienia zdarzenia uprawniającego Obligatariusza do złożenia takiego żądania do upływu 30 dni od dnia, w którym Emitent zawiadomił Obligatariusza o takiej okoliczności. Emitent zobowiązany będzie dokonać przedterminowego wykupu w terminie 30 dni od otrzymania uprawnionego żądania i tylko w zakresie Obligacji objętych tym żądaniem. Przed dematerializacją Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie pisemne zawiadomienie z żądaniem przedterminowego wykupu Obligacji powinno zostać przesłane przez Obligatariusza w formie pisemnej na adres Emitenta oraz Noble Securities jako prowadzącego Ewidencję. Po dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie pisemne zawiadomienie z żądaniem przedterminowego wykupu Obligacji powinno zostać przesłane przez Obligatariusza w formie pisemnej na adres Emitenta, Oferującego i podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych Obligatariusza, na którym będą zapisane Obligacje. W przypadku, gdy Obligacje danego Obligatariusza będą zapisane w rejestrze sponsora emisji, pisemne żądanie powinno zostać przekazane na adres sponsora emisji. Przed dematerializacją Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie, Emitent w przypadku otrzymania uprawnionego żądania przedterminowego wykupu, dokona wykupu Obligacji za pośrednictwem Noble Securities prowadzącego Ewidencję. Po dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie przedterminowy wykup zostanie
--	---

	przeprowadzony za pośrednictwem KDPW i zgodnie z regulacjami tego depozytu oraz podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy. Dniem ustalenia prawa do Kwoty Wykupu w ramach przedterminowego wykupu jest 6 (szósty) Dzień Roboczy poprzedzający dzień przedterminowego wykupu. C. PRAWO (OPCJA) PRZEDTERMINOWEGO WYKUPU NA ŻĄDANIE EMITENTA. Emitent ma prawo, ale nie obowiązek, do wykupu dowolnej liczby Obligacji przed Dniem Wykupu, a Obligatariusze zobowiązani będą przedstawić do wykupu wskazane w żądaniu Obligacje (Przedterminowy Wykup). Prawo do Przedterminowego Wykupu na żądanie Emitenta może być zrealizowane przez Emitenta tylko i wyłącznie w Dniach Płatności Odsetek od Obligacji. Emitent zobowiązany jest zawiadomić Obligatariuszy o skorzystaniu z prawa do Przedterminowego Wykupu nie później niż na 30 dni przed dniem Przedterminowego Wykupu w sposób określony w punkcie 29 WE – Zawiadomienia. Przedterminowy Wykup odbywać się będzie przez wypłatę, na rzecz osób lub podmiotów, których Obligacje będą wykupywane, wartości nominalnej Obligacji wraz z kwotą odsetek należnych od wykupowanych Obligacji (o których mowa w punkcie 10 Warunków Emisji) powiększonej o dodatkową premię dla Obligatariuszy w przypadkach i w wysokości określonej poniżej: a. 0,5% wartości nominalnej Obligacji wykupywanych – w przypadku gdy Przedterminowy Wykup nastąpi w I lub II lub III lub IV Terminie Płatności Odsetek, b. 0,25% wartości nominalnej Obligacji wykupywanych – w przypadku gdy Przedterminowy Wykup nastąpi w V lub VI lub VII lub VIII Terminie Płatności Odsetek, c. 0% wartości nominalnej Obligacji wykupywanych – w przypadku gdy Przedterminowy Wykup nastąpi w IX lub X lub XI Terminie Płatności Odsetek. Przed dematerializacją Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie, Przedterminowy Wykup Obligacji zostanie przeprowadzony za pośrednictwem Noble Securities prowadzącego Ewidencję. Po dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie Przedterminowy Wykup zostanie przeprowadzony za pośrednictwem KDPW i zgodnie z regulacjami tego depozytu oraz podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy.
29. ZAWIADOMIENIA	Wszelkie zawiadomienia kierowane przez Emitenta lub Noble Securities do Inwestorów lub Obligatariuszy będą dokonywane: 1) przed Dniem Emisji – w sposób w jaki została im przekazana Propozycja Nabycia

	2) w okresie gdy Ewidencję Obligacji będzie prowadzić Noble Securities – za pośrednictwem Noble Securities za pomocą poczty e-mail lub listów poleconych lub faksu na adres wskazany w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia, 3) w okresie gdy Obligacje będą zdematerializowane w rozumieniu Ustawy o Obrocie (ich ewidencję prowadzić będzie KDPW) – poprzez raport bieżący i/lub ogłoszenie na Stronie Internetowej Emitenta. Wszelkie zawiadomienia skierowane przez Inwestorów lub Obligatariuszy do Emitenta lub Noble Securities będą ważne o ile zostaną: (i) podpisane w imieniu odpowiednio Inwestora lub Obligatariusza przez osoby uprawnione do reprezentacji odpowiednio Inwestora lub Obligatariusza, (ii) podpisane w obecności pracownika Noble Securities, upoważnionego pracownika agenta Noble Securities lub zostaną potwierdzone przez notariusza, oraz (iii) przekazane listem poleconym lub kurierem za zwrotnym potwierdzeniem odbioru lub bezpośrednio za pokwitowaniem odbioru na adres odpowiednio Emitenta lub Noble Securities, chyba że Noble Securities zaakceptuje inny sposób doręczenia zawiadomienia przez Inwestora lub Obligatariusza.
30. OPODATKOWANIE	Emitent ani Noble Securities nie składają żadnych oświadczeń odnoszących się do kwestii podatkowych związanych z płatnościami lub otrzymywaniem środków finansowych związanych z Obligacjami. Jest wskazane, aby każdy Inwestor rozważający nabycie Obligacji zasięgnął porady profesjonalnego konsultanta.
31. ZMIANA TREŚCI WARUNKÓW EMISJI	Do dnia przydziału Obligacji Emitent jest uprawniony do jednostronnej zmiany treści Propozycji Nabycia, w tym Warunków Emisji. Inwestorom, którzy przyjęli Propozycję Nabycia przysługiwać będzie prawo do uchylenia się od skutków złożonego oświadczenia woli w terminie nie krótszym niż 1 Dzień Roboczy od dnia zawiadomienia. W zakresie sprostowania niedokładności, błędów pisarskich albo rachunkowych lub innych oczywistych omyłek Emitent jest uprawniony do jednostronnej zmiany treści Propozycji Nabycia, w tym także po Dniu Emisji. Inwestorzy o takich zmianach nie będą zawiadamiani i w związku z nimi nie będzie im przysługiwać prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego oświadczenia woli.
32. SPRAWOZDANIA FINANSOWE I DOKUMENTY KORPORACYJNE EMITENTA	Sprawozdania finansowe Emitenta wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta za rok 2012 r. Emitenta zamieszczone są na Stronie Internetowej Emitenta w sekcji Relacje Inwestorskie. Emitent, przez cały okres w czasie, którego posiada status spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o Ofercie, będzie publikować na Stronie Internetowej Emitenta roczne sprawozdania finansowe Emitenta, oraz informacje zawarte w Raportach Bieżących i Raportach Okresowych oraz innych materiałach i dokumentach, zgodnie z obowiązującymi przepisami.

DEFINICJE I SKRÓTY ZASTOSOWANE W NOCIE INFORMACYJNEJ:

„Administrator Hipoteki”	Łuczyński i Wspólnicy Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie
„ASO CATALYST”	alternatywny system obrotu obligacjami komunalnymi i korporacyjnymi prowadzony i zarządzany przez GPW oraz BondSpot pod nazwą ASO CATALYST
„Banki Referencyjne”	Bank Zachodni WBK S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Polska Kasa Opieki S.A., ING Bank Śląski S.A., mBank S.A. lub odpowiednio ich następcy prawni
„BondSpot”	BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie
„Data (Dzień) Przydziału”	dzień zdefiniowany w pkt. 20 Warunków Emisji
„Dzień (Termin) Płatności Odsetek”	dzień zdefiniowany w pkt. 22 Warunków Emisji
„Data (Dzień) Wykupu”	dzień zdefiniowany w pkt. 25 Warunków Emisji
„Dzień Roboczy”	każdy dzień w którym KDPW prowadzi działalność w sposób umożliwiający wykonanie przez KDPW czynności określonych w Warunkach Emisji
„Dzień Sesyjny”	dzień, w którym odbywa się sesja na GPW
„Emitent”, „Spółka”, „POLNORD”	POLNORD S.A. z siedzibą w Gdyni
„Ewidencja”	ewidencja prowadzona zgodnie z art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach
„GPW”	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
„Grupa”, „Grupa Emitenta”, „Grupa POLNORD”	Emitent oraz podmioty zależne od Emitenta w rozumieniu przepisów Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz podmioty, w których pośrednio lub bezpośrednio Emitent posiada 50% kapitału zakładowego, a także podmioty wspólnie kontrolowane (jointly controlled entities) w rozumieniu przepisów Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
„Hipoteka”	hipoteka o zasadniczych cechach wskazanych w pkt 12.A Warunków Emisji
„Inwestor”	osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nie będąca osobą prawną, którym przepisy prawa przyznają zdolność do czynności prawnych
„KDPW”	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
„Kodeks Spółek Handlowych”, „KSH”	ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz.U. nr 94, poz. 1037 z późn. zm.)
„Kwota Wykupu”	świadczenie pieniężne Emitenta polegające na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji, zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji
„Noble Securities”, „Oferujący”	Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie
„Obligacje”	obligacje na okaziciela serii NS1 wyemitowane przez Polnord S.A. z siedzibą w Gdyni
„Obligatariusz”,	każdoczesny uprawniony z Obligacji
„Oferta”	oferta nabycia Obligacji w obrocie pierwotnym w trybie art. 9 pkt. 3 Ustawy o Obligacjach dokonywana poprzez kierowanie Propozycji Nabycia do nie więcej niż 149 oznaczonych adresatów

	w sposób, który nie stanowi publicznej oferty papierów wartościowych w rozumieniu art. 3 ust. 1 Ustawy o Ofercie
„Okres Odsetkowy”	okres zdefiniowany w pkt. 22 Warunków Emisji
„Propozycja Nabycia”	dokument zawierający m. in. Warunki Emisji Obligacji
„Przedterminowy Wykup”	wykup Obligacji przed Dniem Wykupu zgodnie z postanowieniami pkt. 28.C Warunków Emisji
„Statut”	statut Emitenta
„Ustawa o Obligacjach”	ustawa z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity z dnia 18 września 2001 r., Dz.U. Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.)
„Ustawa o Obrocie”	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity z dnia 8 października 2010 r., Dz.U. Nr 211, poz. 1384 z późn. zm.)
„Ustawa o Ofercie”	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity z dnia 9 października 2009 r., Dz.U. Nr 185, poz. 1439 z późn. zm.)
„Walne Zgromadzenie”	walne zgromadzenie akcjonariuszy Emitenta
„Warunki Emisji”	warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5b Ustawy o Obligacjach
„Zarząd”	zarząd Emitenta
„Znaczący Akcjonariusz”	(i) każdy podmiot który dysponuje bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 15% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, albo na podstawie porozumień z innymi osobami, lub posiada bezpośrednio co najmniej 15% akcji Emitenta – z wyłączeniem banków w rozumieniu Ustawy Prawo Bankowe oraz funduszy inwestycyjnych w rozumieniu Ustawy o funduszach z zastrzeżeniem funduszy inwestycyjnych powiązanych pośrednio i bezpośrednio kapitałowo z osobą wskazaną w pkt. (ii) poniżej, oraz podmiotów należących do grup kapitałowych banków w rozumieniu Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej; lub (ii) pan Ryszard Krzysztof Krauze, - przez Znaczącego Akcjonariusza należy rozumieć także Podmioty Powiązane ze Znaczącym Akcjonariuszem