

**UCHWAŁA NR [●] z dnia 2 kwietnia 2020 roku Nadzwyczajnego Walnego
Zgromadzenia POLNORD S.A. z siedzibą w Warszawie**

**w sprawie powołania rewidenta do spraw szczególnych, o którym mowa w art. 84
Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów
finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych**

§ 1 Oznaczenie rewidenta do spraw szczególnych

1. Zgodnie z art. 84 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 2019 poz. 623 ze zm., „**Ustawa o Ofercie Publicznej**”), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki POLNORD S.A. z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”), w oparciu o wniosek akcjonariusza Hanapeta Holdings Co Limited („**Wnioskodawca**”) powołuje [●] („**Rewident**”), jako rewidenta do spraw szczególnych, o którym mowa w art. 84 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej.
2. Zgodnie z oświadczeniem przedłożonym Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, Rewident spełnia warunki, o których mowa w art. 84 ust. 2 i 3 Ustawy o Ofercie Publicznej. Rewident oświadczył również, że przyjmuje tę funkcję.
3. Rewident wykona badanie zgodnie z przedmiotem i zakresem określonym w § 2 poniżej, na podstawie udostępnionych dokumentów, o których mowa w § 3 ust. 1 niniejszej Uchwały. Badanie, o którym mowa powyżej, przeprowadzone zostanie na podstawie umowy, którą Spółka zawrze z Rewidentem w terminie [●] dni od dnia powzięcia niniejszej Uchwały.

§ 2 Przedmiot i zakres badania

Przedmiot i zakres badania obejmować będzie badanie czynności prowadzenia spraw Spółki podjętych przez Zarząd Spółki w celu wykonania uchwały Nr 15/2019 XXXVIII Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 października 2019 roku w sprawie: (i) podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie niższą niż 2 (dwa) złote, ale nie większą niż 150.000.000 (sto pięćdziesiąt milionów) złotych poprzez emisję nowych akcji zwykłych serii T oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji nowej emisji serii T, (ii) dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji nowej emisji serii T i praw do akcji serii T do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz (iii) zmiany Statutu Spółki, („**Uchwała o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego**”), a podwyższenie kapitału zakładowego przeprowadzone na podstawie tej uchwały „**Podwyższenie Kapitału Zakładowego**”), w zakresie:

- (a) prawidłowości prowadzenia spraw Spółki przez Zarząd i gospodarczej racjonalności postępowania Zarządu oraz zgodności z interesem Spółki i jej akcjonariuszy, a także
- (b) zgodności postępowania Zarządu z Uchwałą o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego.

§ 3 Rodzaje dokumentów, które Spółka powinna udostępnić Rewidentowi

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zobowiązuje Zarząd Spółki do udostępnienia lub spowodowania udostępnienia Rewidentowi (a także do zapewnienia współpracy ze strony

pracowników Spółki przy udostępnianiu dokumentów oraz prowadzeniu badania przez Rewidenta) wszelkich dokumentów umożliwiających przeprowadzenie badania zgodnie z § 2 Uchwały a także do udzielania wyczerpujących wyjaśnień we wszelkich kwestiach będących przedmiotem badania lub z nim związanych, w szczególności do udostępnienia:

- (a) odpisu protokołu notarialnego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 października 2019 roku, zawierającego uchwałę Nr 15/2019 XXXVIII Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, wskazaną w § 2 niniejszej Uchwały, oraz pozostałe uchwały podjęte na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki odbytym w dniu 23 października 2019 roku;
- (b) wszelkiej korespondencji, wysłanej oraz otrzymanej przez Spółkę oraz wysłanej oraz otrzymanej przez Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie („**Noble Securities**”), jako podmiot, z którym Spółka zawarła umowę o oferowanie akcji serii T wyemitowanych na podstawie Uchwały o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego („**Akcje Serii T**”), w tym także korespondencji prowadzonej za pośrednictwem poczty elektronicznej, prowadzonej przez członków Zarządu Spółki, pracowników Spółki oraz przedstawicieli Noble Securities w związku z Podwyższeniem Kapitału Zakładowego z:
 - (i) podmiotami, które zostały zaproszone do udziału w Procesie Budowania Księgi Popytu, o którym mowa w § 1 ust. 2 lit. (b) Uchwały o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego;
 - (ii) podmiotami, którym zostały złożone oferty objęcia Akcji Serii T;
 - (iii) Radą Nadzorczą Spółki i jej poszczególnymi członkami.
- (c) uchwał Zarządu Spółki i innych dokumentów sporządzanych przy udziale członków Zarządu w związku z Podwyższeniem Kapitału Zakładowego, w tym w szczególności:
 - (i) dotyczących określenia Zasad Subskrypcji, o których mowa w § 3 ust. 2 lit. (b) Uchwały o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego (wraz ze wszystkimi załącznikami do Zasad Subskrypcji oraz zmianami do Zasad Subskrypcji i załączników);
 - (ii) dotyczących:
 - wskazania przez Zarząd inwestorów jako spełniających Warunki Uznania za Uprawnionych Inwestorów, zgodnie z § 1 ust. 2 lit. (a) Uchwały o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego;
 - wskazania przez Zarząd inwestorów do zaproszenia ich do uczestniczenia w Procesie Budowania Księgi Popytu zgodnie z § 1 ust. 2 lit. (b) Uchwały o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego;
 - ustalenia liczby Akcji Serii T oferowanych uczestnikom Procesu Budowania Księgi Popytu po zakończeniu Procesu Budowania Księgi Popytu, zgodnie z § 3 ust. 2 lit. (c) Uchwały o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego;
 - zaoferowania pozostałych Akcji Serii T nieobjętych w wykonaniu Pierwszeństwa w Obejmowaniu Akcji Serii T wybranym Uprawnionym Inwestorom, zgodnie z § 3 ust. 5 Uchwały o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego;
 - stwierdzenia czy Uprawniony Inwestor spełnia Warunki Uznania za Uprawnionego Inwestora oraz Warunki Uznania za Uprawnionego Inwestora Objętego Pierwszeństwem oraz podjęcia decyzji o zaproszeniu danego inwestora do uczestnictwa w Procesie Budowania Księgi Popytu oraz dotyczących złożenia takiemu inwestorowi oferty objęcia Akcji Serii T, zgodnie z § 3 ust. 6 Uchwały o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego;

- (d) wszelkiej korespondencji i innych dokumentów, w tym prezentacji, raportów, rekomendacji itp. przedkładanych przez Spółkę lub Noble Securities Radzie Nadzorczej Spółki i jej członkom w związku z Podwyższeniem Kapitału Zakładowego, w tym w szczególności, w związku z podjęciem przez Radę Nadzorczą Spółki uchwały o ustaleniu ceny emisyjnej Akcji Serii T zgodnie z § 3 ust. 1 Uchwały o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego;
 - (e) wszelkiej korespondencji i innych dokumentów w tym prezentacji, raportów, rekomendacji itp. przedkładanych przez Noble Securities organom Spółki i jej członkom w związku z Podwyższeniem Kapitału Zakładowego;
 - (f) wszelkiej korespondencji i dokumentów otrzymanych od podmiotów, z którymi kontaktowała się Spółka lub Noble Securities w związku z Podwyższeniem Kapitału Zakładowego, w tym w szczególności deklaracji zainteresowania objęciem Akcji Serii T składanych przez Uprawnionych Inwestorów, zgodnie z § 1 ust. 3 Uchwały o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego;
 - (g) propozycji, ofert oraz projektów umów kierowanych przez Spółkę lub Noble Securities do innych podmiotów w związku z Podwyższeniem Kapitału Zakładowego;
 - (h) umów objęcia Akcji Serii T zawartych w związku z Podwyższeniem Kapitału Zakładowego oraz wszelkich innych umów zawartych przez Spółkę w związku z takim podwyższeniem;
 - (i) wszelkich umów, jakie zostały zawarte pomiędzy Spółką, a Noble Securities w związku z oferowaniem Akcji Serii T przez Noble Securities oraz Podwyższeniem Kapitału Zakładowego oraz wszelkiej korespondencji pomiędzy Spółką a Noble Securities związanej z usługami świadczonymi przez Noble Securities na podstawie tych umów;
 - (j) skonsolidowanych i jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki za 2019 r., sprawozdań okresowych oraz raportów bieżących i okresowych opublikowanych przez Spółkę w 2019 r.;
 - (k) uchwały Rady Nadzorczej Spółki o ustaleniu ceny emisyjnej Akcji Serii T zgodnie z § 3 ust. 1 Uchwały o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego wraz z protokołem posiedzenia, na którym ta uchwała została podjęta, a także innych uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą (wraz z protokołami posiedzeń), analiz, raportów, sprawozdań itp. sporządzonych przez Radę Nadzorczą Spółki w związku z Podwyższeniem Kapitału Zakładowego.
2. Zgodnie z art. 84 ust. 4 pkt. 4) Ustawy o Ofercie Publicznej, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zobowiązuje Zarząd Spółki do udostępnienia Rewidentowi dokumentów, o których mowa w ust. 1 powyżej niezwłocznie, nie później niż w terminie [●] dni od dnia podjęcia niniejszej Uchwały.
 3. Jeżeli Rewident uzna, iż do przeprowadzenia badania w zakresie wyznaczonym przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niezbędne będą dodatkowe materiały i dokumenty, Rewident wystąpi o nie do Zarządu Spółki, a Spółka zobowiązana będzie do ich przekazania w terminie [●] dni od dnia zgłoszenia takiego żądania przez Rewidenta.
 4. Pisemna zgoda na powołanie Rewidenta przez Wnioskodawcę stanowi Załącznik nr 1 do Uchwały.

§ 4 Termin rozpoczęcia badania oraz przedstawienia sprawozdania

1. Rewident rozpocznie prace od dnia następnego po dniu, w którym upływa termin określony w § 3 ust. 2 powyżej.

2. Rewident będzie uprawniony do nadzorowania i konsultowania ze Spółką procesu udostępniania danych oraz dokumentów, które będą poddane badaniu.
3. Rewident zobowiązany jest w ramach wykonywania zadań, zgodnie z postanowieniami niniejszej Uchwały, do wykonania czynności, o których mowa w § 2 powyżej, w sposób nienaruszający jakichkolwiek dóbr osobistych osób trzecich. W przypadku pozyskania przez Rewidenta informacji lub danych stanowiących tajemnicę handlową, techniczną, przedsiębiorstwa lub organizacyjną, zobowiązany będzie zachować ją w poufności, chyba że ujawnienie tych informacji lub danych będzie niezbędne do uzasadnienia stanowiska zawartego w badaniu, bądź obowiązek ich ujawnienia wynikał będzie z powszechnie obowiązujących przepisów prawa.
4. Rewident zobowiązany jest do przedstawienia pisemnego raportu z przeprowadzonego badania Zarządowi oraz Radzie Nadzorczej Spółki w terminie [●] dni od dnia rozpoczęcia pracy zgodnie z ust. 1 powyżej. Zgodnie z treścią art. 86 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej Zarząd Spółki zobowiązany jest przekazać sprawozdanie Rewidenta w trybie określonym przepisami Ustawy o Ofercie Publicznej, a ponadto zobowiązany jest przedstawić najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki sprawozdanie ze sposobu uwzględnienia wyników badania Rewidenta.

§ 5 Pokrycie kosztów badania

Rewident przeprowadzi badanie na koszt Spółki.

§ 6 Wejście w życie uchwały

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

UZASADNIENIE

przedstawione przez Wnioskodawcę:

W ocenie Wnioskodawcy emisja akcji podjęta w związku z Podwyższeniem Kapitału Zakładowego Spółki, a w konsekwencji samo Podwyższenie Kapitału Zakładowego, są wadliwe ze względu na niezgodność z przepisami KSH. Dlatego w ocenie Wnioskodawcy nie doszło do ważnego i skutecznego objęcia akcji ani Podwyższenia Kapitału Zakładowego. Niezależnie od powyższego, w ocenie Wnioskodawcy Zarząd w procesie subskrypcji prywatnej Akcji Serii T istotnie naruszył Uchwałę o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego w zakresie wyboru inwestorów uprawnionych do zawarcia umów objęcia Akcji Serii T, co również skutkuje wadliwością emisji akcji i Podwyższenia Kapitału Zakładowego. W związku z powyższym Wnioskodawca wniósł w dniu 17 stycznia 2020 roku pozew do Sądu Okręgowego w Warszawie o stwierdzenie nieważności uchwały Zarządu Spółki i ustalenie nieistnienia Zasad Subskrypcji Akcji Serii T. Ponadto Wnioskodawca, jako uczestnik postępowania, przystąpił w dniu 28 stycznia 2020 roku do postępowania toczącego się przed Sądem Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy o wpis Podwyższenia Kapitału Zakładowego do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego i wniósł skargę na postanowienie referendarza sądowego z dnia 10 lutego 2020 roku o wpisie Podwyższenia Kapitału Zakładowego. Do dnia wystąpienia przez Wnioskodawcę z żądaniem umieszczenia w porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki punktu dotyczącego podjęcia przedmiotowej uchwały, sprawa z powództwa Wnioskodawcy nie została rozstrzygnięta przez Sąd Okręgowy w Warszawie. Sąd Rejonowy nie wydał również jeszcze orzeczenia w następstwie skargi wniesionej przez Wnioskodawcę. Niezależnie od postępowań sądowych, o których mowa powyżej, ze względu na wagę zarzucanych uchybień, intencją Wnioskodawcy jest uzyskanie niezależnej i bezstronnej opinii rewidenta w kwestii prawidłowości postępowania Zarządu i jego gospodarczej racjonalności oraz zgodności postępowania Zarządu z interesem Spółki i jej akcjonariuszy, a ponadto zgodności postępowania Zarządu z Uchwałą o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego w kontekście jej gospodarczych celów oraz sytuacji finansowej Spółki. Wobec wagi zarzutów podniesionych w stosunku do czynności emisji akcji Spółki i

Podwyższenia Kapitału Zakładowego akcjonariusze Spółki mają prawo uzyskać dostęp do niezależnej analizy postępowania Zarządu, co stanie się podstawą oceny prawidłowości jego działań, istotnej tak z perspektywy decyzji inwestycyjnych akcjonariuszy Spółki, jak i rozstrzygnięć wewnątrz korporacyjnych, takich jak udzielenie Członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków. W celu uzyskania takiej opinii niezbędne jest powołanie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki rewidenta do spraw szczególnych, o którym mowa w art. 84 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, o co występuje niniejszym Wnioskodawca.