

**Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Nordea Bank Polska S.A. w Gdyni
z dnia 28 września 2007 roku**

Uchwała Nr 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki pod firmą Nordea Bank Polska SA („Spółka”) przyjmuje następujący porządek obrad Zgromadzenia:

1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawomocności Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Podjęcie uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji 11.800.000 akcji zwykłych imiennych serii K, z wyłączeniem prawa poboru, w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do Nordea Bank AB z siedzibą w Sztokholmie i o warunkach podwyższenia oraz o zmianie Statutu Spółki.
5. Podjęcie uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji 30.000-200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L, z wyłączeniem prawa poboru, w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do Gminy Miasta Gdyni do objęcia w zamian za wkład niepieniężny i o warunkach podwyższenia oraz zmianie Statutu Spółki.
6. Zamknięcie obrad.

Uchwała Nr 2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki pod firmą Nordea Bank Polska SA („Spółka”) podwyższa kapitał zakładowy Spółki w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii K z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, uchwalając co następuje:

§ 1

Kapitał zakładowy Spółki zostaje niniejszym podwyższony o kwotę 59.000.000 (słownie: pięćdziesiąt dziewięć milionów) złotych w drodze emisji 11.800.000 (słownie: jednaście milionów osiemset tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii K („**Akcje Serii K**”), o wartości nominalnej 5 złotych każda.

§2

1. Wszystkie Akcje Serii K zostaną zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do Nordea Bank AB z siedzibą w Sztokholmie.
2. Upoważnia się Zarząd do zawarcia z Nordea Bank AB z siedzibą w Sztokholmie umowy o objęciu Akcji Serii K w trybie art. 431 § 2 pkt 1 kodeksu spółek handlowych w terminie do dnia 30 listopada 2007 r. oraz dokonania przydziału Akcji Serii K.

3. W związku z emisją Akcji Serii K Zarząd będzie uprawniony do określenia terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Serii K.
4. Cena emisyjna Akcji Serii K wynosi 24,01 złotych (słownie: dwadzieścia cztery złote jeden grosz) za akcję.
5. Akcje Serii K zostaną objęte w zamian za wkład pieniężny. Wkłady na pokrycie Akcji Serii K wniesione zostaną przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.
6. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii K. Opinia Zarządu uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną w punkcie 4 powyżej cenę emisyjną Akcji Serii K została przedstawiona Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości treść tej opinii.
7. Akcje Serii K będą uczestniczyły w dywidendzie od dnia 1 stycznia 2007 r.

§3

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki wprowadza się następujące zmiany do Statutu Spółki.

§ 10 otrzymuje brzmienie:

„Kapitał zakładowy Banku wynosi 227.089.165 (dwieście dwadzieścia siedem milionów osiemdziesiąt dziewięć tysięcy sto sześćdziesiąt pięć) złotych i dzieli się na 45.417.833 (czterdzieści pięć milionów czterysta siedemnaście tysięcy osiemset trzydzieści trzy) akcje o wartości nominalnej 5,-(pięć) złotych każda, w tym:

- a) 239.300 (słownie: dwieście trzydzieści dziewięć tysięcy trzysta) akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b) 409.900 (słownie: czterysta dziewięć tysięcy dziewięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- c) 547.800 (słownie: pięćset czterdzieści siedem tysięcy osiemset) akcji zwykłych na okaziciela serii CI,
- d) 903.000 (słownie: dziewięćset trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii CO,
- e) 73.700 (słownie: siedemdziesiąt trzy tysiące siedemset) akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- f) 1.100.000 (słownie: jeden milion sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- g) 2.140.853 (słownie: dwa miliony sto czterdzieści tysięcy osiemset pięćdziesiąt trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii G,
- h) 4.010.780 (słownie: cztery miliony dziesięć tysięcy siedemset osiemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii H,

- i) 7.500.000 (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I,
- j) 16.692.500 (słownie: szesnaście milionów sześćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii J,
- k) 11.800.000 (słownie: jedenaście milionów osiemset tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii K.

§4

Niniejszym upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu Spółki uwzględniającego zmiany Statutu wynikające z niniejszej uchwały oraz zarejestrowane przez sąd rejestrowy.

UZASADNIENIE POZBAWIENIA PRAWA POBORU

AKCJI SERII K

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej Akcji Serii K pozwoli na szybsze i tańsze pozyskanie kapitału przez Spółkę.

Zgodnie z wymogami kapitałowymi nakładanymi na banki przepisami Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. prawo bankowe („**Prawo Bankowe**”), Spółka zobowiązana jest do utrzymywania wskazanych w prawie bankowym minimalnych wymogów kapitałowych, w tym współczynnika wypłacalności („**Współczynnik Wypłacalności**”) na poziomie co najmniej 8%. Na koniec lipca 2007 r. Współczynnik Wypłacalności wyniósł w Spółce 9,22%. W związku z rozwojem działalności Spółki Współczynnik Wypłacalności spadł w okresie od dnia 31 maja 2007 r. do dnia 31 lipca 2007 r. o 2,18 punktu procentowego, co oznacza średni spadek miesięczny w wysokości 1,14 punktu procentowego. W ocenie Zarządu, tendencja ta powinna utrzymać się w najbliższych miesiącach, co oznacza, że w październiku 2007 r. Spółka może zbliżyć się do minimalnego ustawowego poziomu Współczynnika Wypłacalności.

Aby podwyższyć Współczynnik Wypłacalności Spółka potrzebuje szybkiego pozyskania kapitału. Ponadto, pozyskanie kapitału w szybki i efektywny kosztowo sposób jest szczególnie istotne w świetle najbliższych planów rozwoju Spółki, które przewidują znaczące przyspieszenie jej wzrostu organicznego. W tym zakresie celem strategicznym Spółki jest przede wszystkim potrojenie wielkości przychodów osiąganych w Polsce w ciągu 4 lat oraz osiągnięcie w 2011 r. wartości współczynnika kosztów do dochodów na poziomie około 50% (co oznaczać będzie wyraźne przebicie tempa wzrostu rynku). Powyższy cel Spółka zamierza osiągnąć poprzez otwarcie, w celu zwiększenia zdolności sprzedażowych, w ciągu 2-3 lat, do 150 nowych oddziałów w głównych miastach w Polsce. Realizacja ekspansji liczby oddziałów oznaczać będzie skokowy – bo ponad 300% wzrost liczby oddziałów w porównaniu z oddziałami, które Spółka posiada obecnie. Tak istotny wzrost wewnętrzny Spółki wymagać będzie istotnych inwestycji nie tylko w infrastrukturę, ale przede wszystkim w zasoby ludzkie (przewidywany wzrost zatrudnienia w ciągu 2 lat to 790 nowych etatów w tym 150 etatów menedżerskich, co oznacza prawie dwukrotny wzrost liczby pracowników w porównaniu z obecną liczbą 900 pracowników).

Realizacja powyższych planów wymaga znacznego zaangażowania finansowego Spółki. Jednocześnie zwiększenie inwestycji na rozwój sieci oddziałów nie powinno, w ocenie Zarządu, ograniczać bieżącego wzrostu Spółki – w tym negatywnie wpływać na dostęp do kapitału Spółki w ramach działających obecnie w Spółce modeli biznesowych.

Biorąc pod uwagę, że wykazany powyżej spadek Współczynnika Wypłacalności obserwowany był jeszcze przed pełnym wdrożeniem strategii rozwoju oddziałów w Polsce, w ocenie Zarządu, jak najszybsze i jak najtańsze pozyskanie przez Spółkę dodatkowego kapitału jest kluczowe dla jej dalszego intensywnego rozwoju w najbliższym okresie, w tym możliwości realizacji przez Spółkę jej strategii.

Spółka jest spółką publiczną, a jej akcje znajdują się w obrocie na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”), dlatego oferta akcji Spółki bez wyłączenia prawa poboru skutkowałaby obowiązkiem przeprowadzenia oferty publicznej oraz wprowadzenia Akcji Serii K do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW zgodnie z art. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o

ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („**Ustawa o Ofercie**”) w zw. z art. 32 ust. 6 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi („**Ustawa o Obrocie**”).

W rezultacie, przeprowadzenie oferty publicznej oraz wprowadzenie Akcji Serii K do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW bez wyłączenia prawa poboru wymagałoby sporządzenia prospektu emisyjnego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie, co jest procesem czasochłonnym oraz wiązałoby się z dodatkowymi kosztami.

Skierowanie emisji Akcji Serii K wyłącznie do Nordea Bank AB pozwoli na szybkie pozyskanie niezbędnych Spółce środków finansowych bez konieczności sporządzania prospektu emisyjnego w szczególności, że intencją Nordea Bank AB nie jest wprowadzenie Akcji Serii K do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

Jednocześnie, w świetle znikomego rozproszenia akcji Spółki na GPW w związku z faktem, iż Nordea Bank AB jest obecnie akcjonariuszem posiadającym 98,85% udział w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki, skierowanie emisji Akcji Serii K wyłącznie do Nordea Bank AB nie będzie rodziło, w ocenie Zarządu, negatywnych skutków dla pozostałych akcjonariuszy Spółki, umożliwi natomiast dalsze zacieśnienie współpracy w ramach grupy kapitałowej Nordea, w tym w szczególności udzielenie dalszego finansowania Spółce w formie pożyczek podporządkowanych od Nordea Bank AB w celu zwiększenia funduszy własnych Spółki.

Zarząd proponuje, aby cena emisyjna dla Akcji Serii K została ustalona w wysokości 24,01 złotych za akcję. Jest to cena odpowiadająca kursowi akcji Spółki na zamknięciu sesji na GPW w dniu 22 sierpnia 2007 r., tj. w dniu poprzedzającym datę posiedzenia Zarządu Spółki, na którym Zarząd podjął decyzję o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. Takie ustalenie ceny emisyjnej pozwoli, w ocenie Zarządu, na wyeliminowanie wpływu metody ustalenia ceny emisyjnej na kurs rynkowy akcji Spółki. Mechanizm ustalenia ceny emisyjnej odzwierciedla przy tym rynkową wycenę akcji Spółki.

Wobec powyższych argumentów podjęcie decyzji o pozbawieniu dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii K jest pożądane i leży w interesie Spółki.

Uchwała nr 3

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki pod firmą Nordea Bank Polska SA („Spółka”) podwyższa kapitał zakładowy Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii L z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, uchwalając co następuje:

§ 1

Kapitał zakładowy Spółki zostaje niniejszym podwyższony o kwotę 504.335 (słownie: pięćset cztery tysiące trzysta trzydzieści pięć) złotych w drodze emisji 100.867 (słownie: sto tysięcy osiemset sześćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii L („**Akcje Serii L**”), o wartości nominalnej 5 złotych każda.

§ 2

1. Wszystkie Akcje Serii L zostaną zaoferowane i objęte w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do Gminy Miasta Gdyni w zamian za następujący wkład niepieniężny: nieruchomość stanowiąca niezabudowane działki gruntu o numerze ewidencyjnym 1337/180 i 1338/180 o powierzchni łącznej 0,1271 ha, położone w Gdyni przy ul. Kieleckiej, woj. pomorskie, dla których Wydział Ksiąg Wieczystych Sądu Rejonowego w Gdyni prowadzi księgę wieczystą KW 7204 („**Wkład Niepieniężny**”).
2. Wkład Niepieniężny zostanie wniesiony do Spółki w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału przewidzianego niniejszą uchwałą.
3. Wkład Niepieniężny został wyceniony przez Zarząd Spółki w Sprawozdaniu Zarządu z dnia 20 września 2007 r., skorygowanym w dniu 25 września 2007 r., na kwotę 2.421.827 (słownie: dwa miliony czterysta dwadzieścia jeden tysięcy osiemset dwadzieścia siedem) złotych.
4. Pod warunkiem wydania przez biegłego rewidenta wyznaczonego przez sąd rejestrowy opinii, zgodnie z Art. 312 kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia niniejszym Zarząd do zawarcia z Gminą Miasta Gdyni umowy o objęciu Akcji Serii L w trybie art. 431 § 2 pkt 1 kodeksu spółek handlowych w terminie do dnia 29 lutego 2008 r. oraz dokonania przydziału Akcji Serii L.
5. W związku z emisją Akcji Serii L Zarząd będzie uprawniony do określenia terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Serii L.
6. Cena emisyjna Akcji Serii L będzie równa 24,01 złotych (słownie: dwadzieścia cztery złote jeden grosz) za akcję.
7. Emisja Akcji Serii L będzie skuteczna wyłącznie w przypadku złożenia przez Gminę Miasta Gdyni zapisu na wszystkie oferowane Akcje Serii L.
8. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii L. Opinia Zarządu uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną w punkcie 6 powyżej cenę emisyjną została przedstawiona Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości treść tej opinii.

9. Akcje Serii L będą uczestniczyły w dywidendzie od dnia 1 stycznia 2007 r.

§ 3

1. Upoważnia się Zarząd do dokonywania wszelkich czynności niezbędnych do przeprowadzenia dematerializacji Akcji Serii L oraz zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych umowy, której przedmiotem będzie rejestracja Akcji Serii L w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wszystkich Akcji Serii L, w tym w szczególności składania wniosków o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii L do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

§ 4

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki wprowadza się następujące zmiany do Statutu Spółki.

§ 10 otrzymuje brzmienie:

„Kapitał zakładowy Banku wynosi 227.593.500 (dwieście dwadzieścia siedem milionów pięćset dziewięćdziesiąt trzy tysiące pięćset) złotych i dzieli się na 45.518.700 (czterdzieści pięć milionów pięćset osiemnaście tysięcy siedemset) akcji o wartości nominalnej 5,-(pięć) złotych każda, w tym:

- a) 239.300 (słownie: dwieście trzydzieści dziewięć tysięcy trzysta) akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b) 409.900 (słownie: czterysta dziewięć tysięcy dziewięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- c) 547.800 (słownie: pięćset czterdzieści siedem tysięcy osiemset) akcji zwykłych na okaziciela serii CI,
- d) 903.000 (słownie: dziewięćset trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii CO,
- e) 73.700 (słownie: siedemdziesiąt trzy tysiące siedemset) akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- f) 1.100.000 (słownie: jeden milion sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- g) 2.140.853 (słownie: dwa miliony sto czterdzieści tysięcy osiemset pięćdziesiąt trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii G,
- h) 4.010.780 (słownie: cztery miliony dziesięć tysięcy siedemset osiemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii H,

- i) 7.500.000 (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I,
- j) 16.692.500 (słownie: szesnaście milionów sześćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii J,
- k) 11.800.000 (słownie: jedenaście milionów osiemset tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii K,
- l) 100.867 (słownie: sto tysięcy osiemset sześćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii L.”

§ 5

Niniejszym upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu Spółki uwzględniającego zmiany Statutu wynikające z niniejszej uchwały oraz zarejestrowane przez sąd rejestrowy.

UZASADNIENIE POZBAWIENIA PRAWA POBORU

AKCJI SERII L

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej Akcji Serii L pozwoli na rozbudowę siedziby Spółki bez konieczności przenoszenia obecnej siedziby Spółki.

Emisja Akcji Serii L skierowana w całości do Gminy Miasta Gdyni w zamian za wkład niepieniężny w postaci nieruchomości („**Działka**”) umożliwi pozyskanie przez Spółkę Działki, graniczącej bezpośrednio z działką, na której znajduje się siedziba Spółki.

W związku z rozwojem działalności Spółki w najbliższym czasie wymagane będzie poszerzenie powierzchni biurowej w siedzibie Spółki. Pozyskanie Działki pozwoli na realizację rozbudowy obecnej siedziby Spółki, a w efekcie umożliwi wyeliminowanie problemów związanych z alternatywną dla rozbudowy obecnej siedziby Spółki drogą zwiększenia powierzchni biurowej, którą stanowi poszukiwanie, budowa i przeprowadzka do nowej siedziby Spółki.

Jednocześnie pozyskanie Działki w zamian za akcje Spółki pozwoli na ograniczenie zaangażowania środków finansowych Spółki na zakup gruntu, które to środki zostaną przeznaczone na realizację strategii Spółki zakładającej znaczący wzrost organiczny w okresie najbliższych 2-3 lat.

Należy wskazać, iż cel w jakim ma nastąpić zakup Działki wiąże się bezpośrednio z działalnością Spółki i możliwością jej dalszego, niezakłóconego rozwoju.

Działka jest obecnie najdogodniejszą dostępną i graniczącą z siedzibą Spółki działką budowlaną umożliwiającą planowaną rozbudowę siedziby Spółki.

Zarząd proponuje aby cena emisyjna dla Akcji Serii L została ustalona w wysokości 24,01 złotych za akcję. Jest to cena odpowiadająca kursowi akcji Spółki na zamknięciu sesji na GPW w dniu 22 sierpnia 2007 r., tj. w dniu poprzedzającym datę posiedzenia Zarządu Spółki, na którym Zarząd podjął decyzję o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. Takie ustalenie ceny emisyjnej pozwoli, w ocenie Zarządu, na wyeliminowanie wpływu metody ustalenia ceny emisyjnej na kurs rynkowy akcji Spółki. Mechanizm ustalenia ceny emisyjnej odzwierciedla przy tym rynkową wycenę akcji Spółki.

Wobec powyższych argumentów podjęcie decyzji o pozbawieniu dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii L jest pożądane i leży w interesie Spółki.