

**PROJEKT UCHWAŁY NR 6A**  
**Walnego Zgromadzenia**  
**„Orzeł Biały” S.A. w Bytomiu z dnia 27 października 2009 roku**  
**w przedmiocie utworzenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych Spółki**

*Na podstawie art. 396 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych oraz zgodnie z art. 8 ust. 6 Statutu Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Orzeł Biały S.A. uchwała co następuje:*

**§1**

*Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia o utworzeniu przez Spółkę kapitału rezerwowego na pokrycie łącznej ceny nabycia przez Spółkę akcji własnych na podstawie uchwały 7A niniejszego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w wysokości 10.000.000 zł (słownie: dziesięć milionów złotych).*

**§2**

- 1. Zarząd Spółki przeniesie środki na kapitał rezerwowy, o którym mowa w § 1 z kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, może zostać przeznaczona do podziału między akcjonariuszy.*
- 2. Walne Zgromadzenie Spółki może zmienić wysokość kapitału rezerwowego, o którym mowa w § 1.*

**§3**

*Uchwała wchodzi w życie z chwilą wejścia w życie Uchwały nr 7A niniejszego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.*

Uzasadnienie:

Podjęcie uchwały w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego jest konieczne do umożliwienia zrealizowania uchwały nr 7A w sprawie upoważnienia do nabywania przez Spółkę akcji własnych.

**PROJEKT UCHWAŁY NR 7A**  
**Walnego Zgromadzenia**  
**„Orzeł Biały” S.A. w Bytomiu z dnia 27 października 2009 roku**  
**w przedmiocie upoważnienia do nabywania przez Spółkę akcji własnych w celu**  
**umorzenia**

*Na podstawie art. 362 § 1 pkt 5 Kodeksu Spółek Handlowych oraz zgodnie z art. 8 ust 7 Statutu Spółki i przepisami Rozporządzenia Komisji (WE) Nr 2273 z dnia 22 grudnia 2003 roku wykonującego Dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do zwolnień dla programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych, zwanego w dalszej części uchwały „Rozporządzeniem”, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:*

**§ 1**

*Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki - na warunkach i w granicach ustalonych w niniejszej uchwale - do nabywania przez Spółkę akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego Spółki oraz do podjęcia związanych z tym wszelkich niezbędnych i koniecznych czynności faktycznych i prawnych („Program Odkupu”).*

**§ 2**

- 1. Upoważnienie do przeprowadzenia Programu Odkupu, o którym mowa w paragrafie 1 niniejszej uchwały, jest udzielone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie na następujących warunkach:*
  - a. łączna liczba akcji objętych Programem Odkupu wyniesie nie więcej niż 750.000 (słownie: siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji co stanowi w przybliżeniu 4,51% kapitału zakładowego Spółki,*
  - b. łączna wysokość środków przeznaczonych na realizację Programu Odkupu nie będzie wyższa niż 10.000.000 zł (słownie: dziesięć milionów złotych).*
  - c. cena nabywanych akcji nie może być wyższa niż 18 zł (słownie: osiemnaście złotych) za jedną akcję.*
  - d. upoważnienie do realizacji Programu Odkupu zostaje udzielone Zarządowi na okres od dnia powzięcia niniejszej uchwały do dnia 31 grudnia 2010 roku, nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków finansowych przeznaczonych z kapitału rezerwowego na sfinansowanie nabycia akcji własnych Spółki przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie,*
  - e. Zarząd jest uprawniony do ustalenia dnia rozpoczęcia realizacji Programu Odkupu,*
  - f. Programu Odkupu powinien być realizowany w sposób zapewniający równe traktowanie akcjonariuszy, przy czym nabywanie akcji następować będzie w transakcjach zgodnych z regulaminem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna, oraz*
  - g. Program Odkupu może być realizowany z pomocą lub za pośrednictwem firmy inwestycyjnej z zachowaniem zawartych w przepisach Rozporządzenia zasad odnoszących się do określenia limitów ceny i wolumenu nabywanych akcji.*

2. *W sytuacjach uzasadnionych interesem Spółki Zarząd jest upoważniony - po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej Spółki - do rezygnacji z przeprowadzenia Programu Odkupu lub do jego wcześniejszego zakończenia przed wygaśnięciem upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie.*

### § 3

1. *Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zobowiązuje Zarząd do podania do publicznej wiadomości przed przystąpieniem do realizacji Programu Odkupu szczegółowych informacji dotyczących warunków Programu Odkupu zgodnie z przepisami Rozporządzenia.*
2. *Zarząd jest zobowiązany do regularnego przekazywania do publicznej wiadomości informacji o dokonanych transakcjach nabycia akcji własnych Spółki zgodnie z przepisami Rozporządzenia oraz zgodnie z przepisami Rozporządzenie 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 oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.*

### § 4

*Po zakończeniu Programu Odkupu Zarząd zwoła Walne Zgromadzenie w celu podjęcia uchwał o umorzeniu akcji własnych nabytych w ramach Programu Odkupu, obniżeniu kapitału zakładowego Spółki oraz zmiany Statutu Spółki.*

### § 5

*Uchwała wchodzi w życie w dniu jej podjęcia.*

Uzasadnienie:

Celem Programu Odkupu jest stworzenie dodatkowej wartości dla długoterminowych akcjonariuszy Spółki w drodze wykorzystania nadwyżki wolnych środków posiadanych przez Spółkę na nabycie akcji własnych po możliwie najniższej cenie rynkowej, a następnie ich umorzenie. Ponadto, w opinii wnioskującego – NEF Battery Holdings S.a. r.l., cena akcji Spółki odbiega od fundamentów wzrostu wartości Spółki w ujęciu długoterminowym. Skupienie części akcji leży w interesie wszystkich akcjonariuszy Spółki gdyż pozwoli na zwiększenie zysku przypadającego na jedną akcję.