

**Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Orzeł Biały S.A.
z siedzibą w Bytomiu podjęte w dniu 27.02.2009 roku.**

**Uchwała nr 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki działającej pod firmą „Orzeł Biały” Spółka Akcyjna z siedzibą
w Bytomiu
z dnia 27 lutego 2009 roku**

w przedmiocie zmiany statutu Spółki i upoważnienia zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę wynoszącą maksymalnie 715.598,69 zł (siedemset piętnaście tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt osiem złotych i sześćdziesiąt dziewięć groszy) poprzez emisję do 1664183 (jeden milion sześćset sześćdziesiąt cztery tysiące sto osiemdziesiąt trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii D w ramach kapitału docelowego oraz upoważnienia rady nadzorczej Spółki do sporządzenia jednolitego tekstu statutu Spółki.

§ 1.

Nadzwyczajne walne zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 430 § 1 oraz art. 445 Kodeksu spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r. nr 94 poz. 1037 z późniejszymi zmianami) dokonuje zmiany statutu Spółki w ten sposób, że po treści Artykułu 6 statutu Spółki dodaje Artykuł 6¹ w następującym brzmieniu: -----

Artykuł 6¹

1. Zarząd jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę wynoszącą maksymalnie 715.598,69 zł (siedemset piętnaście tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt osiem złotych i sześćdziesiąt dziewięć groszy) poprzez emisję do 1.664.183 (jeden milion sześćset sześćdziesiąt cztery tysiące sto osiemdziesiąt trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,43 zł (zero złotych i czterdzieści trzy grosze) każda akcja. Zarząd może wykonywać powyższe uprawnienie przez dokonanie jednego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach określonych w zdaniu pierwszym (podwyższenie kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego).-----
2. Cena emisyjna akcji serii D wynosi 8,03 zł (osiem złotych i trzy grosze) za jedną akcję. -----

3. Zarząd jest upoważniony do określenia terminu wpłat na akcje serii D. –
4. Zarząd jest upoważniony do określenia pozostałych warunków i zasad emisji akcji serii D. -----
5. Upoważnienie Zarządu, określone w art. 6¹ ust. 1 wygasa z dniem 27 lutego 2012 roku. -----
6. Akcje serii D mogą być wydane jedynie w zamian za wkłady pieniężne.

§ 2.

Udzielenie Zarządowi Spółki upoważnienia, określonego w § 1 niniejszej uchwały, umotywowane jest zawarciem 6 stycznia 2009 r. przez Orzeł Biały S.A. oraz Polski Cynk sp. z o.o. przedwstępnej umowy sprzedaży wszystkich udziałów w Baterpol sp. z o.o. przez Polski Cynk sp. z o.o. na rzecz Orzeł Biały S.A. Zgodnie z zapisami tej umowy Orzeł Biały S.A. zobowiązał się do dołożenia wszelkich starań, w celu podjęcia przez właściwe organy Orzeł Biały S.A. odpowiednich uchwał, tak aby Polski Cynk sp. z o.o. mogła objąć wyemitowane w ramach kapitału docelowego 1664183 (jeden milion sześćset sześćdziesiąt cztery tysiące sto osiemdziesiąt trzy) akcje serii D. W celu skierowania przez Zarząd Orzeł Biały S.A. oferty prywatnej nabycia 1664183 (jeden milion sześćset sześćdziesiąt cztery tysiące sto osiemdziesiąt trzy) akcji serii D do Polski Cynk sp. z o.o. i w rezultacie wypełnienia zobowiązania umownego, walne zgromadzenie Orzeł Biały S.A. powinno przyjąć zmiany statutu Orzeł Biały S.A. i upoważnić zarząd Orzeł Biały S.A. do podwyższenia kapitału zakładowego Orzeł Biały S.A. w ramach kapitału docelowego. -----

Skierowanie prywatnej oferty nabycia akcji serii D do Polski Cynk sp. z o.o. jest warunkiem podpisania umowy stanowczej nabycia wszystkich udziałów w Baterpol sp. z o.o. przez Orzeł Biały S.A. Nabycie wszystkich udziałów w Baterpol sp. z o.o. jest wysoce pożądane ze względu na realizację planów akwizycyjnych i dalszy rozwój Orzeł Biały S.A. Nabycie Baterpol sp. z o.o. przez Orzeł Biały S.A. i w konsekwencji połączenie działalności obu spółek powinno wywołać efekt synergii i zwiększenie wartości dla akcjonariuszy Orzeł Biały S.A. -----

Po połączeniu potencjałów Orzeł Biały S.A. z Baterpol sp. z o.o. w efekcie wystąpienia wspomnianego efektu synergii powstanie podmiot, efektywnie rozwiązujący wyzwania z zakresu m.in. przestrzegania norm ochrony środowiska. Kwestie związane z ochroną środowiska, mają obecnie ogromne znaczenie, które w przyszłości będzie jeszcze rosło, z powodu coraz bardziej restrykcyjnych norm w tym zakresie wprowadzanych przez instytucje Unii Europejskiej. Rynkiem, na którym faktycznie działa Orzeł

Biały S.A., jest nie rynek polski, ale rynek całej Europy, a w szczególności Unii Europejskiej. Co za tym idzie jedynie podmioty o dużym potencjale (w kontekście liczących się graczy europejskich, aktywnych również poza Polską) będą w stanie spełnić wspomniane wymogi, jednocześnie zachowując zdolność konkurencyjności. -----

Zdolność do sprostania administracyjno-prawnym wyzwaniom to jedno, lecz osiągnięcie sukcesu, na którym zależy Zarządowi, jak i, co oczywiste, akcjonariuszom, wymaga trwałego i dynamicznego rozwoju. Obecnie w świecie, w branży, w której działa Orzeł Biały S.A., trwa wyścig inwestycyjny i to w zakresie inwestycji innowacyjnych wymagających nakładów idących w dziesiątki, a nawet setki milionów złotych. Dowodem tego są inwestycje realizowane już przez Orzeł Biały S.A. Jednocześnie podobne inwestycje zmuszony jest robić Baterpol sp. z o.o. Jest to oczywisty wyraz nieefektywności – podwajanie wszelkich inwestycji w mniejszej skali, podczas gdy optymalnym byłoby zbudowanie instalacji większych, efektywniejszych kosztowo i środowiskowo, przy niższych jednostkowych kosztach samej inwestycji dla obydwu zakładów. Bez przeprowadzenia zamierzonej transakcji, realizacja inwestycji w coraz bardziej nowoczesne i kosztowne technologie nie będzie możliwa, co postawi pod znakiem zapytania efektywne funkcjonowanie Orzeł Biały S.A. Obecna sytuacja powoduje także, że sposób działania zarówno Orzeł Biały S.A. jak i Baterpol sp. z o.o. nie wpisuje się w ogólnoswiatowe tendencje konsolidacyjne podmiotów działających w tej branży, ograniczając prowadzenie ekonomicznie efektywnej działalności recyklingowej oraz związanych z nią ściśle badań nad stosowanymi technologiami mogących prowadzić do rozwoju obu spółek. -----

Z powyższych względów, udzielenie Zarządowi Spółki upoważnienia, określonego w § 1 niniejszej uchwały, które uelastyczni możliwość przejęcia przez Orzeł Biały S.A. Baterpol sp. z o.o., leży w interesie Spółki i jej akcjonariuszy. -----

§ 3.

Działając na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych upoważnia się radę nadzorczą Spółki do sporządzenia tekstu jednolitego statutu Spółki, z uwzględnieniem zmian wprowadzonych w § 1 niniejszej uchwały. -----

§ 4.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej zarejestrowania przez Sąd Rejestrowy. -----

Przewodniczący zgromadzenia stwierdził, że uchwałę powzięto, w głosowaniu jawnym; „za” uchwałą oddano 11518549 (jedenaście milionów pięćset osiemnaście tysięcy pięćset czterdzieści dziewięć) głosów przy 508737 (pięćset osiem tysięcy siedemset trzydzieści siedem) głosach „przeciw”. -----

Ad. 6 porządku obrad.

Uchwała nr 2
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki działającej pod firmą „Orzeł Biały” Spółka Akcyjna z siedzibą
w Bytomiu
z dnia 27 lutego 2009 roku
w przedmiocie pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru
1.664.183 akcji serii D

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie art. 447 w związku z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r. nr 94 poz. 1037 z późniejszymi zmianami) pozbawia akcjonariuszy Orzeł Biały S.A. prawa pierwszeństwa do subskrybowania 1664183 (jeden milion sześćset sześćdziesiąt cztery tysiące sto osiemdziesiąt trzy) akcji serii D. Pozbawienie prawa poboru w stosunku do wszystkich akcji serii D, które zostaną wyemitowane przez zarząd Orzeł Biały S.A. w drodze jednokrotnego podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego określonego w Uchwale nr 1 jest w opinii akcjonariuszy ekonomicznie uzasadnione i leży w najlepszym interesie Orzeł Biały S.A., jak również jej akcjonariuszy, co szczegółowo uzasadnia, przyjęta niniejszym przez akcjonariuszy, opinia zarządu Orzeł Biały S.A., stanowiąca załącznik do niniejszej uchwały. -----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia. -----

Załącznik do Uchwały nr 2

Opinia zarządu Orzeł Biały S.A. w sprawie uzasadnienia pozbawienie
prawa poboru akcjonariuszy w stosunku do wszystkich akcji serii D

Niniejsza Opinia została przyjęta przez zarząd Orzeł Biały S.A. z siedzibą w Bytomiu („Spółka”) na podstawie art. 447 § 1 w związku z art. 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r. nr 94 poz. 1037 z późniejszymi zmianami) („KSH”), w związku ze zmianą statutu Spółki polegającą na upoważnieniu zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego.

Pozbawienie prawa poboru akcjonariuszy i w konsekwencji skierowanie 1664183 (jeden milion sześćset sześćdziesiąt cztery tysiące sto osiemdziesiąt trzy) akcji serii D w ramach oferty prywatnej do Polski Cynk sp. z o.o. uzasadnione jest faktem, iż 6 stycznia 2009 r. Spółka oraz Polski Cynk sp. z o.o. zawarły przedwstępną umowę sprzedaży wszystkich udziałów w Baterpol sp. z o.o. Zgodnie z jednym z postanowień tej umowy Spółka zobowiązała się do podjęcia odpowiednich uchwał tak aby Polski Cynk sp. z o.o. mogła objąć wyemitowane w ramach kapitału docelowego akcje serii D. W celu skierowania przez zarząd Spółki oferty prywatnej nabycia 1664183 (jeden milion sześćset sześćdziesiąt cztery tysiące sto osiemdziesiąt trzy) akcji serii D do Polski Cynk sp. z o.o. i w rezultacie wypełnienia zobowiązania umownego, walne zgromadzenie Spółki powinno pozbawić prawa poboru akcjonariuszy w stosunku do wszystkich akcji serii D.

Nabycie udziałów w Baterpol sp. z o.o. przez Spółkę jest wysoce pożądane ze względu na realizację planów akwizycyjnych i dalszy rozwój Spółki. Nabycie Baterpol sp. z o.o. przez Spółkę i w konsekwencji połączenie działalności obu spółek powinno wywołać efekt synergii i zwiększyć wartość dla akcjonariuszy Spółki. Ponadto niewypełnienie zobowiązania umownego mogłoby spowodować nie dojście do podpisania stanowczej umowy nabycia udziałów w Baterpol sp. z o.o. i w rezultacie pogorszenia sytuacji Spółki.

Po połączeniu potencjałów Orzeł Biały S.A. z Baterpol sp. z o.o. w efekcie wystąpienia efektu synergii powstanie podmiot, efektywnie rozwiązujący wyzwania z zakresu m.in. przestrzegania norm ochrony środowiska. Kwestie związane z ochroną środowiska, mają obecnie ogromne znaczenie, które w przyszłości będzie jeszcze rosło, z powodu coraz bardziej restrykcyjnych norm w tym zakresie wprowadzanych przez instytucje Unii Europejskiej. Rynkiem, na którym faktycznie działa Orzeł Biały S.A., jest nie rynek polski, ale rynek całej Europy, a w szczególności Unii Europejskiej. Co za tym idzie jedynie podmioty o dużym potencjale (w kontekście liczących się graczy europejskich, aktywnych również poza Polską) będą w stanie spełnić wspomniane wymagania, jednocześnie zachowując zdolność konkurencyjną.

Zdolność do sprostania administracyjno-prawnym wyzwaniom to jedno, lecz osiągnięcie sukcesu, na którym zależy zarówno Zarządowi, jak i, co oczywiste, akcjonariuszom, wymaga trwałego i dynamicznego rozwoju. Obecnie w świecie, w branży, w której działa Orzeł Biały S.A. trwa wyścig inwestycyjny i to w zakresie inwestycji innowacyjnych wymagających nakładów idących w dziesiątki, a nawet setki milionów złotych. Dowodem tego są inwestycje realizowane już przez Orzeł Biały S.A. Jednocześnie podobne inwestycje zmuszony jest robić Baterpol sp. z o.o. Jest to oczywisty wyraz nieefektywności – podwajanie wszelkich inwestycji w mniejszej skali, podczas gdy optymalnym byłoby zbudowanie instalacji większych, efektywniejszych kosztowo i środowiskowo, przy niższych jednostkowych kosztach samej inwestycji od razu dla obydwu zakładów. Bez przeprowadzenia zamierzonej transakcji, realizacja inwestycji w coraz bardziej nowoczesne i kosztowne technologie nie będzie możliwa, co postawi pod znakiem zapytania efektywne funkcjonowanie Orzeł Biały S.A. Obecna sytuacja powoduje także, że sposób działania zarówno Orzeł Biały S.A. jak i Baterpol sp. z o.o. nie wpisuje się w ogólnosiwiatowe tendencje konsolidacyjne podmiotów działających w tej branży, ograniczając prowadzenie ekonomicznie efektywnej działalności recyklingowej oraz związanych z nią ściśle badań nad stosowanymi technologiami mogących prowadzić do rozwoju obu spółek.

Z powyższych względów, pozbawienie w całości akcjonariuszy Spółki prawo poboru w stosunku do 1664183 (jeden milion sześćset sześćdziesiąt cztery tysiące sto osiemdziesiąt trzy) akcji serii D, leży w interesie Spółki i jej akcjonariuszy.

Ponadto, biorąc pod uwagę obecną cenę rynkową akcji Spółki w opinii zarządu Spółki wysokość ceny emisyjnej akcji serii D, która została ustalona w Uchwale nr 1 w wysokości 8,03 zł za jedną akcję jest zgodna z interesem Spółki oraz jej akcjonariuszy.

Przewodniczący zgromadzenia stwierdził, że uchwałę powzięto, w głosowaniu jawnym; „za” uchwałą oddano 11518549 (jedenaście milionów pięćset osiemnaście tysięcy pięćset czterdzieści dziewięć) głosów przy 508737 (pięćset osiem tysięcy siedemset trzydzieści siedem) głosach „przeciw”. -----

Ad. 7 porządku obrad.

Uchwała nr 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki działającej pod firmą „Orzeł Biały” Spółka Akcyjna z siedzibą
w Bytomiu

z dnia 27 lutego 2009 roku
w przedmiocie wyrażenia zgody na dematerializację, dopuszczenie
i wprowadzenie do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych
w Warszawie S.A. 1664183 (jeden milion sześćset sześćdziesiąt cztery
tysiące sto osiemdziesiąt trzy) akcji serii D wyemitowanych w ramach
kapitału docelowego oraz na zawarcie umowy o rejestrację tych akcji
z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A.

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie art. 5 ust. 1 pkt 2 oraz art. 5 ust. 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183 poz. 1538 z dalszymi zmianami): -----

1. Udziela zgody na dematerializację 1664183 (jeden milion sześćset sześćdziesiąt cztery tysiące sto osiemdziesiąt trzy) akcji serii D wyemitowanych w ramach kapitału docelowego i upoważnia zarząd Orzeł Biały S.A. do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych z tym związanych, w tym do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. koniecznych umów, których przedmiotem jest rejestracja akcji serii D w depozycie papierów wartościowych, o której mowa w art. 5 ust. 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi;-----
2. Udziela zgody na ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 1664183 (jeden milion sześćset sześćdziesiąt cztery tysiące sto osiemdziesiąt trzy) akcji serii D wyemitowanych w ramach kapitału docelowego oraz upoważnia zarząd Spółki do dokonania wszystkich czynności faktycznych i prawnych z tym związanych. ----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

Przewodniczący zgromadzenia stwierdził, że uchwałę powzięto, w głosowaniu jawnym; jednogłośnie „za” uchwałą oddano 12027286 (dwanaście milionów dwadzieścia siedem tysięcy dwieście osiemdziesiąt sześć). -----