

UMOWA

Niniejsza Umowa, zwana dalej „Umowa” została zawarta w dniu [__] września 2009 r. w [_____], pomiędzy:

ZAKŁADAMI LNIARSKIMI ORZEŁ SPÓŁKĄ AKCYJNĄ z siedzibą w Mysłakowicach, ul. Daszyńskiego 16, 58-533 Mysłakowice, zwaną dalej "**Spółką**", wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000078120, reprezentowaną przez Rafała Czupryńskiego – Prezesa Zarządu oraz Marcina Szawłowskiego – Wiceprezesa Zarządu

oraz

GH INVESTMENTS SPÓŁKĄ AKCYJNĄ z siedzibą w Warszawie, Al. Ujazdowskie 6A, 00-461 Warszawa, zwaną dalej "**GHI**", zarejestrowaną w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000085405, reprezentowaną przez Filipa Plucińskiego – Prezesa Zarządu

Spółka i GHI w dalszej części Umowy zwani będą również łącznie „**Stronami**”.

PREAMBUŁA

ZWAŻYWSZY ŻE:

- I. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwołane na dzień 11 września 2009 roku planuje ustalić nową wartość nominalną akcji Spółki w wysokości 3,40 złotych (trzy złote czterdzieści groszy) w miejsce dotychczasowej wartości nominalnej akcji Spółki wynoszącej 0,10 złotych (dziesięć groszy) oraz zmniejszyć proporcjonalnie ogólną liczbę akcji Spółki z liczby 176.305.402 do liczby 5.185.453, przy zachowaniu niezmięionej wysokości kapitału zakładowego Spółki („Scalenie akcji”).
- II. Celem Scalenia akcji jest zadośćuczynienie wymaganiom stawianym przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- III. Scalenie akcji Spółki nastąpi zgodnie z ustalonym przez Zarząd Spółki dniem referencyjnym, według stanu na który zostanie ustalona liczba akcji Spółki o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda, zapisanych na poszczególnych rachunkach papierów wartościowych akcjonariuszy Spółki, w celu wyliczenia liczby akcji Spółki o nowej wartości nominalnej 3,40 złotych (trzy złote czterdzieści groszy) każda, które w związku ze scaleniem akcji Spółki o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda, powinny zostać w ich miejsce wydane.
- IV. W procesie scalania akcji Spółki mogą wystąpić niedobory scaleniowe, tzn. akcje Spółki zapisane na poszczególnych rachunkach papierów wartościowych jej akcjonariuszy o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda w liczbie od jednej do trzydziestu trzech, które nie

będą upoważniać tych akcjonariuszy do otrzymania w zamian za te akcje jednej akcji Spółki o nowej wartości nominalnej w wysokości 3,40 złotych (trzy złote czterdzieści groszy) .

- V. GHI oświadcza, że ewentualne niedobory scaleniowe zostaną uzupełnione kosztem jego praw akcyjnych na zasadach określonych w niniejszej Umowie.
- VI. GHI oświadcza, że w dniu podpisania niniejszej Umowy posiada [_____] akcji Spółki.

STRONY POSTANOWIŁY, CO NASTĘPUJE:

§ 1

1. GHI na zasadach określonych w niniejszej Umowie zobowiązuje się wobec Spółki, iż w przypadku wystąpienia po stronie akcjonariuszy Spółki niedoborów scaleniowych przy Scalaniu akcji zostaną one uzupełnione kosztem jego praw akcyjnych w zakresie niezbędnym do likwidacji tych niedoborów oraz że GHI umożliwi posiadaczom tych niedoborów scaleniowych otrzymanie jednej nowej akcji Spółki o nowej wartości nominalnej 3,40 złotych (trzy złote czterdzieści groszy) każda.
2. GHI zrzeka się jakichkolwiek praw przysługujących mu z przekazanych akcji oraz nie oczekuje żadnych świadczeń w zamian za swoje świadczenie zarówno ze strony Spółki, jak i akcjonariuszy Spółki posiadających niedobory scaleniowe, którym akcje zostaną przekazane celem uzupełnienia tych niedoborów.

§ 2

1. GHI kosztem swoich praw akcyjnych w maksymalnej wysokości do [_____] akcji Spółki o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda zobowiązuje się zapewnić akcjonariuszom Spółki posiadającym niedobory scaleniowe pełne pokrycie tych niedoborów.
2. Ilość akcji GHI, o której mowa w ust. 1 z przeznaczeniem na pokrycie niedoborów scaleniowych może ulec zwiększeniu na mocy aneksu do niniejszej Umowy.

§ 3

1. Operacja Scalenia akcji zostanie przeprowadzona w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
2. W wyniku Scalenia akcji każdy z akcjonariuszy Spółki posiadający w dniu referencyjnym na swoich rachunkach papierów wartościowych niedobory scaleniowe, tzn. akcje o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda

w liczbie od jednej do trzydziestu trzech, stanie się uprawniony do otrzymania jednej akcji o wartości nominalnej 3,40 złotych (trzy złote czterdzieści groszy). Uprawnienia GHI do otrzymania w zamian za posiadane w dniu referencyjnym akcje o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda jednej akcji o wartości nominalnej 3,40 złotych (trzy złote czterdzieści groszy) ulegną odpowiedniemu zmniejszeniu o taką liczbę tych akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda, która będzie niezbędną do likwidacji istniejących niedoborów scaleniowych po stronie innych niż GHI akcjonariuszy.

3. Zmniejszenie liczby akcji GHI o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda potrzebnych na pokrycie niedoborów scaleniowych nastąpi automatycznie po uprzednim ustaleniu kręgu akcjonariuszy Spółki posiadających na swych rachunkach papierów wartościowych niedobory scaleniowe. Tym samym nie będzie wymagać żadnych dodatkowych działań ze strony tych akcjonariuszy.

§ 4

Jeżeli likwidacja wszystkich niedoborów scaleniowych nie będzie możliwa na zasadach określonych w niniejszej Umowie, wówczas proces Scalenia akcji może nie dojść do skutku.

§ 5

Niniejsza Umowa zostaje zawarta pod warunkiem łącznego spełnienia się następujących warunków zawieszających:

- 1) podjęcia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwołane na 11 września 2009 roku uchwały w sprawie Scalenia akcji i stosownych zmian Statutu Spółki w tym zakresie,
- 2) zarejestrowania tych zmian przez sąd rejestrowy, oraz
- 3) wyznaczenia przez Zarząd Spółki dnia referencyjnego w wykonaniu uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na 11 września 2009 roku w sprawie Scalenia akcji.

§ 6

1. Niniejsza Umowa podlega prawu Rzeczypospolitej Polskiej.
2. W zakresie spraw nieuregulowanych w niniejszej Umowie stosuje się odpowiednie przepisy prawa Rzeczypospolitej Polskiej.
3. Wszelkie zmiany do niniejszej Umowy wymagają dla swej ważności formy pisemnej pod rygorem nie wywołania określonych prawem skutków.
4. Niniejsza Umowa sporządzona w dwóch jednobrzmiących egzemplarzach, po jednym dla każdej ze Stron.

Za Spółkę

Za GHI