

**UCHWAŁA ZARZĄDU PRZEDSIĘBIORSTWA PRODUKCYJNO HANDLOWEGO  
WADEX S.A.  
Nr 8/11/2008  
z dnia 28 listopada 2008 r.  
w sprawie przyjęcia Regulaminu skupu akcji własnych spółki za  
wynagrodzeniem celem ich umorzenia**

Zważywszy, iż Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Produkcyjno Handlowego „Wadex” S.A. uchwałą z dnia 19 listopada 2008 wyraziło zgodę na skup akcji własnych PPH WADEX S.A. oraz jednocześnie upoważniło Zarząd Spółki do podejmowania wszelkich czynności z tym związanych.

Z uwagi na powyższe, Zarząd przyjmuje Regulamin skupu akcji własnych spółki

**Regulaminu skupu akcji własnych spółki za wynagrodzeniem celem ich umorzenia**

§ 1

Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowego „Wadex” S.A. nabędzie akcje własne w celu ich umorzenia na następujących warunkach:

1. Wysokość środków przeznaczonych na realizację skupu akcji własnych będzie nie większa niż 756.000 pln.
2. Środki przeznaczone na realizację skupu akcji własnych będą pochodzić ze środków własnych spółki wypracowanych w roku 2008.
3. Skup akcji własnych rozpocznie się nie wcześniej niż 8/12/2008 a zakończy nie później niż 31/05/2009, nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie.
4. Zarząd kierując się interesem Przedsiębiorstwa Produkcyjno Handlowego „Wadex” S.A. po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej Przedsiębiorstwa Produkcyjno Handlowego „Wadex” S.A. może:
  1. zakończyć nabywanie akcji przed upływem terminu określonego powyżej lub przed wyczerpaniem środków przeznaczonych na ich nabycie;
  2. zrezygnować z nabycia akcji w całości lub w części.
5. W przypadku podjęcia decyzji o których mowa w pkt 4. Zarząd Przedsiębiorstwa Produkcyjno Handlowego „Wadex” S.A. zobowiązuje się do podania informacji o nich do publicznej wiadomości w sposób określony w ustawie o ofercie publicznej.

6. Programem objęte są akcje Przedsiębiorstwa Produkcyjno Handlowego „Wadex” S.A. notowane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.
7. Do czasu gdy Zarządowi Przedsiębiorstwa Produkcyjno Handlowego „Wadex” S.A. nie będzie znane stanowisko Komisji Nadzoru Finansowego odnośnie konieczności stosowania przepisów Rozporządzenia Komisji (WE NR 2273/2003) z dnia 22 grudnia 2003 r. wykonującego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do zwolnień dla programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych, do nabywania przez spółkę publiczną akcji własnych, które są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect, w celu ich umorzenia, do skupu akcji stosowane będą następujące zasady:
1. cena, za którą „Wadex” S.A. będzie nabywać własne akcje nie może być wartością wyższą spośród ceny ostatniego niezależnego obrotu i najwyższej, bieżącej, niezależnej oferty w transakcjach zawieranych na sesjach na rynku NewConnect
  2. „Wadex” S.A. dziennie będzie mógł nabyć nie więcej niż 25% odpowiedniej, średniej, dziennej wielkości obrotów akcjami na rynku NewConnect w ciągu 20 dni poprzedzających każdy dzień nabycia.
- W przypadku wyjątkowo niskiej płynności akcji „Wadex” S.A. będzie mógł przekroczyć powyżej wskazany próg 25 %, nie przekraczając jednak 50 % średniej dziennej wielkości, po uprzednim poinformowaniu Komisji Nadzoru Finansowego, GPW S.A. oraz opinii publicznej o takim zamiarze.

Jeśli ze stanowiska Komisji Nadzoru Finansowego nie będzie wynikać konieczność stosowania ograniczeń ww Rozporządzenia, cena zakupu będzie nie wyższa niż 12,50 PLN za każdą akcję.

8. Akcje będą nabywane za pośrednictwem Beskidzkiego Domu Maklerskiego S.A.

## § 2

Po zakończeniu nabywania akcji własnych Przedsiębiorstwa Produkcyjno Handlowego „Wadex” S.A. następującego w wykonaniu postanowień niniejszej uchwały, Zarząd zwoła Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu powzięcia uchwał o umorzeniu akcji własnych Przedsiębiorstwa Produkcyjno Handlowego „Wadex” S.A. i obniżeniu kapitału zakładowego spółki oraz o zmianie statutu spółki.

## § 3

Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym i wchodzi w życie z dniem podjęcia.

