

Raport dot. stosowania zasad ładu korporacyjnego przez Z.L. „Orzeł” S.A. za 2007 rok

Podstawa prawna: Uchwała Nr 1013/2007 Zarządu GPW w Warszawie S.A. z dnia 11 grudnia 2007 r.

I. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez emitenta stosowane, wraz ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady oraz w jaki sposób spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości.

Spółka w 2007 r. nie stosowała następujących zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie: „Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005”:

- Zasady nr 20 (dot. niezależności członków rady nadzorczej)
W Z.L. „Orzeł” S.A. powyższa zasada nie była przestrzegana z uwagi na nie uchwalenie przez Walne Zgromadzenie zmian Statutu Spółki dot. określenia.:
 - ilości członków niezależnych w radzie nadzorczej,
 - kryteriów niezależności członków rady nadzorczej.

Zgodnie z zasadą wymienioną w części III pkt 6 w dokumencie: „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”, w której określono kryteria niezależności członków rady nadzorczej (Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dot. roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek Giełdowych i komisji rady nadzorczej), z dniem 1.01.2008 r. Z. L. „Orzeł” S.A. przestrzegają powyższą zasadę.

- Zasady nr 28 (dot. powołania co najmniej dwóch komitetów w radzie nadzorczej: audytu oraz wynagrodzeń)
Rada Nadzorcza działa w oparciu o Regulamin Rady Nadzorczej Z.L. „Orzeł” S.A., który jest dostępny na stronie internetowej Spółki.
Rada Nadzorcza Z.L. „Orzeł” S.A. liczy tylko pięciu członków, dlatego też nie tworzyła komitetów: audytu oraz wynagrodzeń. Funkcję komitetów pełni cała Rada Nadzorcza.
Zgodnie z zasadą wymienioną w części III pkt 7 w dokumencie: „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” obowiązującą od 1.01.2008 r., w spółkach w których rada nadzorcza składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków, zadania komitetów mogą być wykonywane przez radę nadzorczą.

W związku z powyższym, z dniem 1.01.2008 r. powyższa zasada jest przez Spółkę przestrzegana.

- Zasady nr 43 (dot. wyboru podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta przez Radę Nadzorczą, po przedstawieniu rekomendacji komitetu audytu).
Wyboru biegłego rewidenta w Z.L. „Orzeł” S.A. dokonuje Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z rekomendacją Zarządu Spółki.
Nie stosowanie powyższej zasady było konsekwencją nie przestrzegania zasady nr 20 i 28.
O nie stosowaniu przez Z.L. „Orzeł” S.A. powyższych zasad Spółka poinformowała w :
 - raporcie bieżącym nr 21 z 30.03.2007 r.
 - raporcie bieżącym nr 70 z 29.06.2007 r.

II. Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd i odbywa się do 30 czerwca każdego roku kalendarzowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy lub na żądanie Rady Nadzorczej bądź na żądanie akcjonariuszy reprezentujących przynajmniej 1/10 kapitału zakładowego. Walne Zgromadzenie Zakładów Lniarskich „Orzeł” S.A., zgodnie ze Statutem odbywa się w siedzibie Spółki. Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na ilość reprezentowanych na nim akcji z wyjątkiem przypadków, w których przepisy Kodeksu spółek handlowych wymagają dla ważności Zgromadzenia określonej ilości reprezentowanych na nim akcji. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo powinno być sporządzone na piśmie pod rygorem nieważności. Wszystkie akcje Spółki są akcjami na okaziciela, dającymi na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu. Głos można zabierać jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad i aktualnie rozpatrywanych. Każdy akcjonariusz ma prawo zadawania pytań w każdej sprawie objętej porządkiem obrad. Każdy akcjonariusz ma prawo wnoszenia propozycji zmian, uzupełnień do projektów uchwał, objętych porządkiem obrad do czasu zamknięcia dyskusji nad tym punktem porządku obrad. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych oprócz przypadków, dla których przepisy Kodeksu spółek handlowych ustalają warunki surowsze.

Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają sprawy dot.:

- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- podziału zysku albo pokrycia straty,
- udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- podwyższenie lub obniżenie kapitału akcyjnego,
- wyboru lub odwołania Członków Rady Nadzorczej,
- zmian Statutu,
- połączenia spółek,
- rozwiązania i likwidacji Spółki,
- emisji akcji, obligacji,
- rozstrzygnięcia o wszelkich sprawach dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- zmiany działalności Spółki,
- innych spraw przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych.

Prawa akcjonariuszy

Prawo do zbycia akcji.

Akcje są zbywalne zgodnie z art. 337 § 1 KSH. Statut Spółki nie przewiduje jakichkolwiek ograniczeń związanych ze zbywaniem akcji.

Prawo do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z art. 400 § 1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego Emitenta mogą żądać zwołania NWZ Spółki, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Statut Spółki nie przewiduje odmiennych postanowień w tym zakresie.

Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu.

Zgodnie z art. 412 § 1 KSH akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu wynikające z zarejestrowanych akcji, osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo do udziału i wykonywania prawa głosu w imieniu akcjonariusza Spółki powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności. Każda akcja Spółki uprawnia do wykonywania jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

Zgodnie z Art. 406 § 3 KSH, akcjonariusze Spółki powinni złożyć w Spółce co najmniej na tydzień przed odbyciem Walnego Zgromadzenia, imienne świadectwa depozytowe wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych, w którym stwierdza się, że akcje nie będą wydane przed zakończeniem obrad Walnego Zgromadzenia.

Prawo żądania wydania odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z art. 407 § 2 KSH każdy akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie należy złożyć do Zarządu Spółki. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przez Walnym Zgromadzeniem.

Prawo żądania sprawdzenia listy obecności akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu.

Zgodnie z art. 410 § 1 KSH, niezwłocznie po wyborze przewodniczącego Walnego Zgromadzenia należy sporządzić listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu z wymienieniem liczby akcji Spółki, które każdy z tych uczestników przedstawia oraz służących im głosów. Przewodniczący zobowiązany jest podpisać listę i wyłożyć ją do wglądu podczas obrad Walnego Zgromadzenia.

Na podstawie art. 410 § 2, na wniosek akcjonariuszy posiadających 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję.

Prawo do głosowania podczas Walnego Zgromadzenia.

Każda akcja serii A, B, C i D daje jej posiadaczowi prawo do oddania jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu – osobiście lub za pośrednictwem pełnomocnika ustanowionego pisemnie pod rygorem nieważności pełnomocnictwa. Prawo głosu wykonuje się podczas Walnego Zgromadzenia.

Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

Zgodnie z art. 385 § 3 KSH na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Spółki, wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy Statut przewiduje inny sposób powołania Rady Nadzorczej. Akcjonariusze reprezentujący na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej. Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z zasadami podanymi powyżej obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze Spółki, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

Prawo żądania udzielenia przez Zarząd Spółki informacji dotyczących Spółki.

Stosownie do art. 428 § 1 KSH akcjonariusz może zgłosić w trakcie trwania Walnego Zgromadzenia żądanie udzielenia przez Zarząd podczas obrad Walnego Zgromadzenia informacji dotyczących Spółki, jeżeli udzielenie takich informacji przez Zarząd jest uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd jest zobowiązany do udzielenia informacji żądanej przez akcjonariusza, jednakże zgodnie z art. 428 § 2 KSH Zarząd powinien w określonych wypadkach odmówić udzielenia informacji. Ponadto zgodnie z art. 428 § 3 KSH w uzasadnionych przypadkach Zarząd może udzielić akcjonariuszowi Spółki żądanej przez niego informacji na piśmie, nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zakończenia Walnego Zgromadzenia.

Prawo akcjonariusza do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia

W przypadku gdy uchwała jest sprzeczna ze Statutem Spółki bądź dobrymi obyczajami i godzi w interesy Spółki lub ma na celu pokrzywdzenie akcjonariusza stosownie do art. 422 § 1 KSH, akcjonariusz może wytoczyć przeciwko Spółce powództwo o uchylenie uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenie. Do wystąpienia z powództwem uprawniony jest:

- akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu,
- akcjonariusz bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu,
- akcjonariusz, który nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z art. 424 § 2 KSH powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania przez akcjonariusza wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.

Prawo akcjonariusza do wystąpienia z powództwem o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusze, uprawnieni do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia, mogą również na mocy art. 425 § 1 KSH wystąpić przeciwko Spółce z powództwem o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą. Powództwo takie powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia ogłoszenia uchwały Walnego Zgromadzenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.

Prawo do udziału w zysku Spółki, w tym prawo do dywidendy.

Akcjonariusze Spółki, na mocy art. 347 § 1 KSH mają prawo do udziału w zysku Spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Spółki rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy ustalonym przez Walne Zgromadzenie. Zgodnie z art. 348 § 3 KSH dzień dywidendy, może być wyznaczony na dzień powzięcia uchwały o jej wypłacie lub w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały, z zastrzeżeniem, że należy uwzględnić terminy, które zostały określone w regulacjach KDPW.

Zgodnie z art. 395 KSH organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty), oraz o wypłacie dywidendy, jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Informacje dotyczące wypłaty dywidendy ogłasza się w formie raportów bieżących.

Statut Spółki nie zawiera żadnych szczególnych regulacji dotyczących sposobu podziału zysku.

Warunki odbioru dywidendy ustalane są zgodnie z zasadami zawartymi w Dziale I Szczegółowych Zasad Działania KDPW. Ponadto, zgodnie z § 26 Regulaminu Giełdy, emitenci papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu giełdowego obowiązanie są informować niezwłocznie giełdę o zamierzeniach związanych z wykonywaniem praw z papierów wartościowych, już notowanych, jak również o podjętych w tym przedmiocie decyzjach, oraz uzgadniać z GPW te decyzje w zakresie, w jakim mogą one mieć wpływ na organizację i sposób przeprowadzania transakcji giełdowych. Wypłata dywidendy następuje za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW, która przekazuje dalej środki z tytułu dywidendy na rachunki uczestników KDPW (domów maklerskich i banków prowadzących rachunki inwestycyjne), a następnie na rachunki papierów wartościowych osób uprawnionych do dywidendy.

Prawo poboru.

W przypadku nowej emisji, zgodnie z art. 433 § 1 KSH, akcjonariusze Emitenta mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru).

W interesie Spółki, zgodnie z przepisami 433 § 2 KSH po spełnieniu określonych kryteriów Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji w całości lub części.

Prawo do udziału w majątku pozostałym po przeprowadzeniu likwidacji spółki akcyjnej.

W ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące spółki, ściągając jej wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciężące na spółce i upłynnić majątek spółki, zgodnie z art. 468 § 1 KSH. W myśl art. 474 § 1 KSH, po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki może nastąpić podział pomiędzy akcjonariuszy majątku Spółki pozostałego po takim zaspokojeniu lub zabezpieczeniu. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosownie do art. 474 § 2 KSH, dzieli się pomiędzy akcjonariuszy Spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy spółki. Wielkość wpłat na kapitał zakładowy spółki przez danego akcjonariusza ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez niego akcji.

III. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów.

Na dzień 31.12.2007 r. skład Zarządu V kadencji przedstawia się następująco:

1. Marek Błażków – Prezes Zarządu Dyrektor Generalny
2. Jacek Golonka – Wiceprezes Zarządu Dyrektor Ekonomiczno-Finansowy
3. Krzysztof Sierka – Wiceprezes Zarządu Dyrektor ds. Handlowych i Marketingu
4. Józef Pradela – Członek Zarządu Dyrektor ds. Produkcji

Szczegółowe zadania Zarządu Spółki określone są w Regulaminie Zarządu, który uchwała Zarząd i zatwierdza Rada Nadzorcza.

Zarząd składa się z 2-5 osób wybieranych przez Radę Nadzorczą. Liczbę Członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza. Do Zarządu mogą być powoływane osoby spośród akcjonariuszy lub spoza ich grona. Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje Członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, i jednego lub kilku Wiceprezesów. Kadencja Zarządu trwa 3 lata. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji. Mandaty Członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia. Warunkiem jest zatwierdzenie sprawozdania finansowego za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu.

Zarząd Spółki zarządza Spółką i reprezentuje ją w sądzie i poza sądem. Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu albo jednego Członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Do zakresu działania Zarządu należą wszystkie sprawy Spółki nie zastrzeżone Statutem lub ustawami do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

Podział kompetencji i uprawnień pomiędzy poszczególnych Członków Zarządu został określony w Regulaminie Organizacyjnym Spółki.

Do kompetencji Zarządu należą wszystkie inne sprawy nie zastrzeżone dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej.

Następujące sprawy wymagają uchwał Zarządu:

- wprowadzenie regulaminu organizacyjnego Spółki,
- zawieranie umów kredytowych,
- sporządzenie sprawozdania z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy,
- przygotowanie projektu podziału zysku lub sposobu pokrycia straty za rok obrotowy,
- ustalanie i ogłaszanie terminu wypłaty dywidendy,
- wprowadzanie Regulaminu Zarządu i innych regulaminów,
- udzielanie w imieniu Spółki prokury lub stałego pełnomocnictwa,
- zwoływanie Walnego Zgromadzenia i ustalanie projektu porządku obrad (w porozumieniu z Radą Nadzorczą),
- wystąpienie z wnioskiem do Rady Nadzorczej o wyrażenie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości lub udziału w nieruchomości, jeżeli wartość danej transakcji nie przewyższy 250 000 zł.,
- występowanie z wnioskiem do Rady Nadzorczej o wyrażenie zgody na zawieranie transakcji obejmujących zbycie lub nabycie akcji lub innego mienia lub zaciągnięcia pożyczki pieniężnej, jeżeli wartość danej transakcji przewyższy 15 % wartości aktywów netto Spółki, według ostatniego bilansu.

Zarząd zbiera się raz na dwa tygodnie lub częściej. Posiedzenie zwołuje Prezes Zarządu. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów oddanych.

Na dzień 31.12.2007 r. skład Rady Nadzorczej V kadencji przedstawia się następująco:

Jacek Klęczar – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Jan Cegliński – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Dariusz Czepiel – Sekretarz Rady Nadzorczej

Piotr Smagała – Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Jaszczyński – Członek Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza składa się z co najmniej pięciu członków powoływanych na okres wspólnej kadencji. Liczbę członków Rady ustala Walne Zgromadzenie. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Jeżeli w czasie trwania kadencji Rady ulegnie zmniejszeniu skład osobowy Rady, Przewodniczący Rady lub jego Zastępca występuje do Zarządu Spółki o zwołanie Walnego Zgromadzenia w celu uzupełnienia składu Rady. Do czasu uzupełnienia składu Rady o brakujących członków, uchwały Rady są ważne. Kadencja członków Rady wybranych w wyniku uzupełnienia składu Rady kończy się jednocześnie z upływem kadencji Rady, do której zostali wybrani. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego oraz jednego lub dwóch Zastępców Przewodniczącego i Sekretarza.

Rada Nadzorcza działa w oparciu o uchwalony Regulamin Rady Nadzorczej Z.L. „Orzeł” S.A.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- ocena sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz zapewnienie jego weryfikacji przez wybranych przez siebie biegłych rewidentów,
- ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki,

- badanie co roku i zatwierdzanie planu ekonomiczno-finansowego Spółki i żądanie od Zarządu sprawozdania z wykonania planu,
- ocena sytuacji Spółki,
- składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt powyżej,
- opiniowanie wniosków Zarządu co do podziału zysku i pokrycia strat,
- wyrażenie zgody na transakcje obejmujące zbycie lub nabycie akcji lub innego mienia lub zaciągnięcia pożyczki, jeżeli wartość transakcji przewyższy 15% wartości aktywów netto Spółki, według ostatniego bilansu,
- określanie liczby członków Zarządu,
- powoływanie, zawieszanie i odwoływanie członków Zarządu,
- delegowanie członków Rady Nadzorczej do wykonywania czynności Zarządu w razie zawieszenia lub odwołania całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
- zatwierdzenie Regulaminu Zarządu Spółki,
- zawieranie w imieniu Spółki umów z członkami Zarządu i dokonywanie wszelkich czynności prawnych związanych z tymi umowami,
- wyrażenie zgody na tworzenie oddziałów Spółki w kraju i za granicą,
- wyrażenie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości lub udziału w nieruchomości, jeżeli wartość danej transakcji nie przewyższy 250 000 złotych.

Rada opiniuje wnioski Zarządu Spółki przedstawiane Walnemu Zgromadzeniu w celu podjęcia uchwał, a w szczególności dotyczące:

- zmiany przedmiotu działalności Spółki,
- zmiany Statutu Spółki,
- podwyższenia lub obniżenia kapitału akcyjnego,
- połączenia lub przekształcenia Spółki,
- rozwiązania lub likwidacji Spółki,
- emisji obligacji,
- zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego.

Rada zwołuje Walne Zgromadzenie w przypadku, gdy:

- Zarząd Spółki nie zwołał Walnego Zgromadzenia w terminie ustalonym w Statucie Spółki,
- Zarząd nie zwołał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od złożenia odpowiedniego wniosku przez Radę Nadzorczą lub wniosku akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/10 kapitału zakładowego Spółki.

W celu wykonania swoich zadań Rada może:

- kontrolować działalność każdej komórki organizacyjnej Spółki,
- żądać od Zarządu i pracowników Spółki sprawozdań i wyjaśnień,
- dokonać rewizji majątku,
- sprawdzać księgi i wszelkie dokumenty Spółki.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów. Rada nie może podjąć uchwały w przedmiocie nie objętym porządkiem obrad chyba, że obecni są wszyscy członkowie Rady i nikt nie wniesie sprzeciwu. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane bez odbycia posiedzenia, w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na

odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

Rada Nadzorcza Z.L. „Orzeł” S.A. liczy tylko pięciu członków, dlatego też nie tworzyła komitetów. Funkcję komitetów pełni cała Rada Nadzorcza.

IV. Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

W ramach systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych w Spółce funkcjonuje Regulamin Obiegu Dokumentacji i Regulamin Organizacyjny. W szczególności określają one zasady i tryb kontroli finansowej, merytorycznej i rachunkowej dokumentów ewidencjonowanych w systemach księgowych, odpowiedzialność personalną oraz terminową. Ponadto w Spółce obowiązuje Regulamin ograniczenia dostępu do informacji poufnych.

Dodatkowo, celem wyeliminowania ryzyka pomyłek ludzkich, w okresie sporządzania sprawozdań kwartalnych i rocznych sporządzany jest szczegółowy harmonogram prac objętych tym działaniem. Harmonogram ten określa działanie, jego skutek, osoby odpowiedzialne za realizację i nadzór oraz czas realizacji.

Marek Błażków	Prezes Zarządu Dyrektor Generalny	podpis
Krzysztof Sierka	Wiceprezes Zarządu Dyrektor ds. Handlowych i Marketingu	podpis
Jacek Golonka	Wiceprezes Zarządu Dyrektor Ekonomiczno-Finansowy	podpis:
Józef Pradela	Członek Zarządu Dyrektor ds. Produkcji	podpis:

Mysłakowice, 26 marca 2008 r.