

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

RAPORT BIEŻĄCY NR 29/2008

Data sporządzenia: 6.11.2008 r.

Nazwa Emitenta: Zakłady Lniarskie "Orzeł" S.A. w Mysłakowicach

Temat: Projekty uchwał na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Z.L. „Orzeł” S.A. zwołane na dzień 20.11.2008 r.

Podstawa prawna: § 39 ust 1 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.10.2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 209 z 26.10.2005 r. poz. 1744).

Treść raportu:

Zarząd Zakładów Lniarskich "Orzeł" S.A. w Mysłakowicach przekazuje, w załączniku do niniejszego raportu, projekty uchwał na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbędzie się 20 listopada 2008 r. o godz. 8:00 w siedzibie Spółki w Mysłakowicach, ul. Daszyńskiego 16.

Zarząd Spółki informuje, że projekty uchwał na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Z.L. „Orzeł” S.A. zwołane na dzień 20.11.2008 r. zostały pozytywnie zaopiniowane przez Radę Nadzorczą Z.L. „Orzeł” S.A. zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego.

Rada Nadzorcza nie podjęła stosownych uchwał z uwagi na brak kworum spowodowany powołaniem dwóch z sześciu członków Rady Nadzorczej w skład Zarządu Spółki.

Zarząd Spółki przekazuje uzasadnienia projektów uchwał dotyczących:

- 1) Warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.
- 2) Uchwalenia Programu Opcji Menadżerskich
- 3) Scalenia akcji Spółki
- 4) Zmian Statutu Spółki
- 5) Zmian w składzie Rady Nadzorczej

Wszystkie projekty uchwał związane z podniesieniem kapitału Spółki mają na celu pozyskanie środków finansowych umożliwiających znaczną poprawę kondycji finansowej Spółki. Również emisja akcji na potrzeby programu motywacyjnego zakłada odpłatne a nie bezpłatne udostępnienie akcji.

Wyłączenie praw poboru podyktowane jest kilkudziesięcioprocentową różnicą pomiędzy aktualnym kursem akcji Spółki, który w dniu 6.11.2008 r. na zamknięciu notowań GPW wynosił 7 groszy a ceną nabycia akcji Spółki proponowaną na NWZA w wysokości 10 groszy.

Biorąc pod uwagę obecną kondycję jak i sentyment panujący na rynkach finansowych oraz starania poczynione przez Zarząd Spółki celem pozyskania inwestorów wniosek o wyłączenie prawa poboru uważany jest za zasadny.

Uzasadnieniem projektu uchwały dotyczącego rozpoczęcia procesu scalenia akcji Spółki (tzw: reverse split) jest aktualna wartość akcji liczona w groszach a nie złotych, co biorąc pod uwagę minimalny krok ceny na GPW powoduje ponadnormatywne dzienne zmiany kursu. Czyni to trudną do zaakceptowania dużą procentową różnicę pomiędzy najlepszą ofertą sprzedaży a kupna.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Rafał Czupryński – Prezes Zarządu

Marcin Szawłowski – Wiceprezes Zarządu