

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

RAPORT BIEŻĄCY NR 37/2008

Data sporządzenia: 22.12.2008 r.

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

Temat: Projekty uchwał na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Z.L. „Orzeł” S.A. zwołane na dzień 9.01.2009 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. z siedzibą w Mysłakowicach przekazuje, w załączniku do niniejszego raportu, projekty uchwał na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbędzie się 9 stycznia 2009 r. o godz. 10:00 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 9.01.2009 r. zostały pozytywnie zaopiniowane przez Radę Nadzorczą Z.L. „Orzeł” S.A. zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego. Rada Nadzorcza podjęła stosowną uchwałę akceptującą projekty uchwał.

Zarząd Spółki przekazuje uzasadnienia projektów uchwał dotyczących:

- 1) Warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz uchwalenia Programu Opcji Menadżerskich
- 2) Podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji w trybie subskrypcji prywatnej
- 3) Zmian Statutu Spółki
- 4) Zmian w składzie Rady Nadzorczej

Wszystkie projekty uchwał związane z podniesieniem kapitału Spółki mają na celu pozyskanie środków finansowych umożliwiających poprawę kondycji finansowej Spółki. Propozycja pozyskania środków w drodze emisji prywatnej, a nie publicznej, uzasadniona jest prostszą, szybszą oraz mniej kosztowną procedurą. Również emisja akcji na potrzeby programu motywacyjnego zakłada odpłatne, a nie bezpłatne udostępnienie akcji. Podwyższenie kapitału zakładowego Z.L. „Orzeł” S.A. pozwoli na szybsze pozyskanie kapitału przez Spółkę, co podyktowane jest chęcią pozyskania źródła finansowania działań podejmowanych przez Z.L. „Orzeł” S.A., alternatywnego dla kredytu bankowego.

Wyłączenie praw poboru podyktowane jest kilkudziesięcioprocentową różnicą pomiędzy aktualnym kursem akcji Spółki, który w dniu 22.12.2008 r. na zamknięciu notowań GPW wynosił 7 groszy, a ceną nabycia akcji Spółki proponowaną na NWZA w wysokości 10 groszy. Ponadto, wyłączenie prawa

poboru umożliwi pozyskanie nowego inwestora, co przyczyni się do wzrostu wiarygodności Spółki oraz zwiększenia dynamiki rozwoju.

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.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Rafał Czupryński - Prezes Zarządu

Marcin Szawłowski - Wiceprezes Zarządu