

Projekty uchwał
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki ORZEŁ S.A. w upadłości układowej
zwołanego na dzień 27 czerwca 2014 r.

Uchwała porządkowa Nr .../I/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ORZEŁ S.A. w upadłości układowej
z siedzibą w Ćmiłowie
z dnia 27 czerwca 2014 roku

**w sprawie: wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ORZEŁ S.A. w upadłości układowej**

§ 1

Na podstawie art. 409 § 1 KSH oraz § 6 pkt 1 Regulaminu Walnego Zgromadzenia ORZEŁ S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Ćmiłowie, Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia wybrać w głosowaniu tajnym Pana/Panią na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr ... /I/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ORZEŁ S.A. w upadłości układowej
z siedzibą w Ćmiłowie
z dnia 27 czerwca 2014 roku

w sprawie: przyjęcia porządku obrad

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje następujący porządek obrad:

Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje następujący porządek obrad:

- 1) Otwarcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
- 2) Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
- 3) Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz zdolności do podejmowania uchwał.
- 4) Przyjęcie porządku obrad.
- 5) Wybór Komisji Skrutacyjnej.
- 6) Rozpatrzenie i zatwierdzenie:
 - a) jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 01 stycznia 2013 – 31 grudnia 2013.
 - b) jednostkowego sprawozdania z działalności Spółki za okres 01 stycznia 2013 – 31 grudnia 2013.
 - c) sprawozdania Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2013.
 - d) skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01 stycznia 2013 – 31 grudnia 2013.
 - e) skonsolidowanego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za okres 01 stycznia 2013 – 31 grudnia 2013.
- 7) Podjęcie uchwał w sprawie:
 - a) pokrycia straty za rok obrotowy 2013,
 - b) udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonywania ich obowiązków w 2013 roku,
 - c) udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania ich obowiązków w 2013 roku,
 - d) dalszego istnienia Spółki.
 - e) zmiany Statutu poprzez udzielenie Zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy za zgodą Rady Nadzorczej oraz upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
 - f) zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
 - g) zmian w składzie Rady Nadzorczej.
- 8) Wolne wnioski.
- 9) Zamknięcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr ... /I/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ORZEŁ S.A. w upadłości układowej
z siedzibą w Ćmiłowie
z dnia 27 czerwca 2014 roku

w sprawie: wyboru Komisji Skrutacyjnej

§ 1

Na podstawie § 6 pkt 1 oraz § 9 pkt 2 Regulaminu Walnego Zgromadzenia ORZEŁ S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Ćmiłowie, Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia wybrać w głosowaniu tajnym:

1.
2.

na Członków Komisji Skrutacyjnej.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr ... /I/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ORZEŁ S.A. w upadłości układowej
z siedzibą w Ćmiłowie
z dnia 27 czerwca 2014 roku

**w sprawie: zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego
za okres 01 stycznia 2013 – 31 grudnia 2013**

§ 1

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 KSH, Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdza jednostkowe sprawozdanie finansowe ORZEŁ S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Ćmiłowie za okres 01 stycznia 2013 – 31 grudnia 2013, na które składają się:

- Bilans za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 39 388 223,41 zł;
- Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące stratę netto w wysokości 4 256 672,12 zł;
- Rachunek przepływów pieniężnych za rok 2013;
- Zestawienia zmian w kapitale własnym za rok 2013;
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr ... /I/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ORZEŁ S.A. w upadłości układowej
z siedzibą w Ćmiłowie
z dnia 27 czerwca 2014 roku

**w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania z działalności Spółki
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku**

§ 1

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 KSH, Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdza sprawozdanie z działalności Spółki za okres 01 stycznia 2013 – 31 grudnia 2013.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr ... /I/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ORZEŁ S.A. z siedzibą w Ćmiłowie
z dnia 27 czerwca 2014 roku

w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2013.

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie ORZEŁ S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Ćmiłowie
zatwierdza sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2013.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr ... /I/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ORZEŁ S.A. w upadłości układowej
z siedzibą w Ćmiłowie
z dnia 27 czerwca 2014 roku

**w sprawie: zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres 01 stycznia 2013 – 31 grudnia 2013**

§ 1

Na podstawie art. 395 § 5 KSH, Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ORZEŁ za okres 01 stycznia 2013 – 31 grudnia 2013, na które składają się:

- Bilans za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 44 479 787,48 zł;
- Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący stratę netto w wysokości 4 290 661,30zł;
- Rachunek przepływów pieniężnych za rok 2013;
- Zestawienia zmian w kapitale własnym za rok 2013;
- Dodatkowe informacje i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr ... /I/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ORZEŁ S.A. w upadłości układowej
z siedzibą w Ćmiłowie
z dnia 27 czerwca 2014 roku

**w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej ORZEŁ
za okres 01 stycznia 2013 – 31 grudnia 2013**

§ 1

Na podstawie art. 395 § 5 KSH, Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdza sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej ORZEŁ za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr ... /I/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ORZEŁ S.A. w upadłości układowej
z siedzibą w Ćmiłowie
z dnia 27 czerwca 2014 roku

w sprawie: pokrycia straty za rok obrotowy 2013

§ 1

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 KSH, Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, iż strata za rok obrotowy 2013 w wysokości 4 256 672,12 PLN zostanie w całości pokryta z zysków z okresów przyszłych.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr ... /I/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ORZEŁ S.A. w upadłości układowej
z siedzibą w Ćmiłowie
z dnia 27 czerwca 2014 roku

**w sprawie: udzielenia Panu Jackowi Orzeł – Prezesowi Zarządu absolutorium
z wykonania obowiązków w 2013 roku**

§ 1

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 KSH, Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Jackowi Orzeł – Prezesowi Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków w 2013 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr ... /I/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ORZEŁ S.A. w upadłości układowej
z siedzibą w Ćmiłowie
z dnia 27 czerwca 2014 roku

**w sprawie: udzielenia Pani Magdalenie Orzeł – Członkowi Zarządu absolutorium
z wykonania obowiązków w 2013 roku**

§ 1

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 KSH, Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Pani Magdalenie Orzeł – Członkowi Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 18 marca 2013 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr ... /I/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ORZEŁ S.A. w upadłości układowej
z siedzibą w Ćmiłowie
z dnia 27 czerwca 2014 roku

**w sprawie: udzielenia Panu Radosławowi Nowak – Członkowi Zarządu absolutorium
z wykonania obowiązków w 2013 roku.**

§ 1

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 KSH, Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Radosławowi Nowak – Członkowi Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 23 października 2013 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr ... /I/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ORZEŁ S.A. w upadłości układowej
z siedzibą w Ćmiłowie
z dnia 27 czerwca 2014 roku

**w sprawie: udzielenia Panu Józefowi Sławomirowi Orzeł – Przewodniczącemu Rady
Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2013 roku**

§ 1

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 KSH, Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Józefowi Sławomirowi Orzeł – Przewodniczącemu Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania obowiązków w 2013 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr ... /I/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ORZEŁ S.A. w upadłości układowej
z siedzibą w Ćmiłowie
z dnia 27 czerwca 2014 roku

**w sprawie: udzielenia Pani Agnieszce Brzozowiec – Wiceprzewodniczącej Rady
Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2013 roku**

§ 1

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 KSH, Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Pani Agnieszce Brzozowiec – Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania obowiązków w 2013 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr ... /I/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ORZEŁ S.A. w upadłości układowej
z siedzibą w Ćmiłowie
z dnia 27 czerwca 2014 roku

**w sprawie: udzielenia Panu Kamilowi Orzeł – Członkowi Rady Nadzorczej
absolutorium z wykonania obowiązków w 2013 roku**

§ 1

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 KSH, Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Kamilowi Orzeł – Członkowi Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania obowiązków w 2013 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr ... /I/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ORZEŁ S.A. w upadłości układowej
z siedzibą w Ćmiłowie
z dnia 27 czerwca 2014 roku

**w sprawie: udzielenia Panu Andrzejowi Kępie – Członkowi Rady Nadzorczej
absolutorium z wykonania obowiązków w 2013 roku**

§ 1

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 KSH, Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Andrzejowi Kępie – Członkowi Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania obowiązków w 2013 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr ... /I/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ORZEŁ S.A. w upadłości układowej z
siedzibą w Ćmiłowie
z dnia 27 czerwca 2014 roku

**w sprawie: udzielenia Pani Monice Koszade-Rutkiewicz– Członkowi Rady Nadzorczej
absolutorium z wykonania obowiązków w 2013 roku**

§ 1

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 KSH, Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Pani Monice Koszade-Rutkiewicz – Członkowi Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 28 czerwca 2013 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr ... /I/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ORZEŁ S.A. w upadłości układowej
z siedzibą w Ćmiłowie
z dnia 27 czerwca 2014 roku

**w sprawie: udzielenia Panu Waławowi Szaremu Członkowi Rady Nadzorczej
absolutorium z wykonania obowiązków w 2013 roku**

§ 1

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 KSH, Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Waławowi Szaremu – Członkowi Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 28 czerwca 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr ... /I/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ORZEŁ S.A. w upadłości układowej
z siedzibą w Ćmiłowie
z dnia 27 czerwca 2014 roku

**w sprawie: udzielenia Panu Krzysztofowi Stanik – Członkowi Rady Nadzorczej
absolutorium z wykonania obowiązków w 2013 roku**

§ 1

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 KSH, Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Krzysztofowi Stanik – Członkowi Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 29 czerwca 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr ... /I/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ORZEŁ S.A. w upadłości układowej
z siedzibą w Ćmiłowie
z dnia 27 czerwca 2014 roku

w sprawie: dalszego istnienia Spółki

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 397 KSH, pomimo wykazania w bilansie Spółki sporządzonym na dzień 31 grudnia 2013 roku, straty przewyższającej sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego podejmuje uchwałę o dalszym istnieniu Spółki ORZEŁ S.A. w upadłości układowej i kontynuowaniu działalności przedsiębiorstwa Spółki.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Uchwała Nr ... /I/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ORZEŁ S.A. w upadłości układowej
z siedzibą w Ćmiłowie
z dnia 27 czerwca 2014 roku

w sprawie: zmiany Statutu poprzez udzielenie Zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy za zgodą Rady Nadzorczej oraz upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki

§ 1

Na podstawie art. 430, art. 444, art. 445 i art. 447 KSH oraz § 35 ust. 1 pkt 6 Statutu Spółki zmienia się Statut Spółki ORZEŁ SA przez zmianę paragrafu 13a który otrzymuje brzmienie:

„ § 13 a

1. W terminie do dnia 20.06.2017 roku Zarząd upoważniony jest do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 5 500 000,00 zł (słownie: pięć milionów pięćset tysięcy złotych) – kapitał docelowy.

2. W granicach kapitału docelowego Zarząd upoważniony jest do dokonania jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego Spółki.

3. Zarząd może wydawać akcje w podwyższonym kapitale zakładowym w zamian za wkłady pieniężne lub niepieniężne.

4. Zarząd upoważniony jest do pozbawienia prawa poboru w całości lub w części za zgodą Rady Nadzorczej w stosunku do akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego lub w związku z wykonaniem praw z warrantów subskrypcyjnych emitowanych zgodnie z postanowieniem ust. 6 poniżej.

5. Za zgodą Rady Nadzorczej Zarząd jest upoważniony do decydowania o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w szczególności Zarząd jest upoważniony do:

- a) ustalenia ceny emisyjnej akcji oraz określania innych warunków emisji akcji w tym daty (dat) od której akcje będą uczestniczyć w dywidendzie, przy czym cena emisyjna nie może być ustalona na poziomie niższym niż 1,00 zł (jeden złoty) za jedną akcję.
- b) ustalania zasad, podejmowania uchwał, oraz wykonywania innych działań w sprawie emisji i proponowania akcji w drodze oferty publicznej lub prywatnej,
- c) zawierania umów o subemisję inwestycyjną, subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji,
- d) podejmowania uchwał, składania wniosków, oraz wykonywania innych działań w sprawie dematerializacji akcji, w tym zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji,
- e) podejmowania uchwał, składania wniosków oraz wykonywania innych działań w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

6. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd w ramach upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego może emitować warranty subskrypcyjne, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone Zarządowi upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach

kapitału docelowego. Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, jest upoważniony do: ustalania warunków emisji warrantów - w tym nieodpłatności lub odpłatności i ceny emisyjnej, warunków i terminów wykonywania praw do objęcia lub zapisu na akcje Spółki, warunków ich umarzania.”

§ 2

Na podstawie art. 430 § 5 KSH Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego zmienionego Statutu.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem wpisania do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu Spółki dokonanych na podstawie niniejszej uchwały.

Umotywowanie uchwały zgodnie z art. 445 § 1 KSH

Udzielenie upoważnienia Zarządowi do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego ma na celu uproszczenie i ograniczenie w czasie procedury podwyższania kapitału, a tym samym ułatwienie pozyskania środków finansowych na dalszy rozwój Spółki lub zamiany kapitału dłużnego na kapitał własny.

Powodami dla których może zaistnieć potrzeba pozyskania zewnętrznego finansowania są:

- wykup obligacji serii B których termin przypada na 22 sierpnia 2014 roku. Spółka podejmuje działania umożliwiające wykupienie wspomnianych obligacji. W ocenie Zarządu część z wymaganych 10 mln zł pochodzić będzie z obecnych aktywów spółki natomiast pozostała część powinna być sfinansowana kapitałem zewnętrznym. W pierwszej kolejności będzie to kapitał dłużny, ale nie można wykluczyć konieczności wyemitowania akcji celem pozyskania dodatkowego kapitału;

- fakt ogłoszenia upadłości Orzeł S.A. z możliwością zawarcia układu oznacza konieczność prowadzenia zdecydowanych działań restrukturyzacyjnych. Ich sfinansowanie może wymagać dodatkowego kapitału. Z tego powodu może być wskazane pozyskanie zewnętrznego kapitału na podwyższenie kapitału obrotowego lub spłatę wierzytelności;

- obecna trudna sytuacja w spółce jak i w jej otoczeniu rynkowym może stwarzać wyjątkowe okazje biznesowe których wykorzystanie będzie wymagało kapitału. Sposobem na wykorzystanie tych okazji może okazać się możliwość dokonania szybkiej emisji akcji i wykorzystania pozyskanego kapitału lub samych akcji w rozliczeniu takich transakcji. Decyzje o takich transakcjach będą podejmowane w konsultacji z Radą Nadzorczą Spółki.

Opinia Zarządu sporządzona na podstawie art. 433 § 2 w związku z art. 447 § 2 KSH uzasadniająca powody wprowadzenia możliwości wyłączenia przez Zarząd prawa poboru akcjonariuszy Spółki oraz sposób ustalania ceny emisyjnej w przypadku podwyższenia przez Zarząd kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego.

Wprowadzenie możliwości pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru przez Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, ma na celu umożliwienie pozyskania między innymi nowych inwestorów w tym np. finansowych czy branżowych. Istnieje również możliwość zamiany zobowiązań spółki wynikających z emisji obligacji na kapitał akcyjny nowej emisji. Wysokość ceny emisyjnej akcji w ramach jednej lub kilku kolejnych emisji zostanie ustalona przez Zarząd Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki. Cena emisyjna nie może być niższa niż wartość księgowa Akcji z ostatniego opublikowanego raportu kwartalnego przed dniem podjęcia uchwały Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej. Przyznanie tym podmiotom uprawnienia pozwoli na skuteczne przeprowadzenie emisji akcji poprzez dostosowanie ceny emisyjnej adekwatnej do popytu na oferowane akcje oraz sytuacji na rynkach finansowych. Możliwość optymalnej swobody w tych działaniach ma na celu zapewnienie powodzenia emisji, czyli pozyskanie środków finansowych odpowiadających wymaganiom realizowanych projektów. Wskazane czynniki sprawiają, że przekazanie Zarządowi kompetencji do decydowania o pozbawieniu dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub części prawa poboru akcji w ramach kapitału docelowego jest ekonomicznie uzasadnione i leży w interesie Spółki, a tym samym wszystkich jej Akcjonariuszy. Uzasadniony jest również opisany powyżej sposób ustalania ceny emisyjnej akcji.

**Uchwała Nr ... /I/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ORZEŁ S.A. w upadłości układowej
z siedzibą w Ćmiłowie
z dnia 27 czerwca 2014 roku**

**w sprawie: zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu
jednolitego Statutu Spółki**

§ 1

Na podstawie art. 430 § 1 KSH Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia zmienić Statut Spółki w następujący sposób:

1) Zmianie ulega § 27 ustęp 6 który otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, w Lublinie, w Poniatowej lub w Warszawie.”

§ 2

Na podstawie art. 430 § 5 KSH Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego zmienionego Statutu.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem wpisania do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu Spółki dokonanych na podstawie niniejszej uchwały.

Uchwała Nr ... /I/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ORZEŁ S.A. w upadłości układowej
z siedzibą w Ćmiłowie
z dnia 27 czerwca 2014 roku

w sprawie: odwołania członka Rady Nadzorczej

§ 1

Na podstawie art. 385 § 1 KSH Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia odwołać
..... z funkcji członka Rady Nadzorczej

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała Nr ... /I/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ORZEŁ S.A. w upadłości układowej
z siedzibą w Ćmiłowie
z dnia 27 czerwca 2014 roku**

w sprawie: powołania członka Rady Nadzorczej

§ 1

Na podstawie art. 385 § 1 KSH Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia powołać na członka Rady Nadzorczej

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.