

INSTRUKCJA DOTYCZĄCA WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZEZ PEŁNOMOCNIKA

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Orzeł Spółka Akcyjna z siedzibą w Ćmiłowie zwołane na dzień 2009 r., godzina, w przy ul.

PUNKT 2 PORZĄDKU OBRAD – Przyjęcie porządku obrad Walnego Zgromadzenia (Projekt uchwały – załącznik nr 1)			
Za	Przeciw	Wstrzymuję się	według uznania pełnomocnika
	Zgłoszenie sprzeciwu		
Liczba akcji:	Liczba akcji: _____	Liczba akcji: _____	Liczba akcji: _____
Inne:			

PUNKT 5 PORZĄDKU OBRAD – Wybór Komisji Skrutacyjnej (Projekt uchwały – załącznik nr 2)			
Za	Przeciw	Wstrzymuję się	według uznania pełnomocnika
	Zgłoszenie sprzeciwu		
Liczba akcji:	Liczba akcji: _____	Liczba akcji: _____	Liczba akcji: _____
Inne:			

PUNKT 6 PORZĄDKU OBRAD – podjęcie uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C z prawem poboru dotychczasowych Akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki (Projekt uchwały – załącznik nr 3)			
Za	Przeciw	Wstrzymuję się	według uznania pełnomocnika
	Zgłoszenie sprzeciwu		
Liczba akcji:	Liczba akcji: _____	Liczba akcji: _____	Liczba akcji: _____
Inne:			

PUNKT 7 PORZĄDKU OBRAD – Podjęcie uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na ubieganie się o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (NEW CONNECT) praw poboru akcji serii C, praw do akcji serii C oraz akcji serii C oraz dematerializacji praw poboru akcji serii C, praw do akcji serii C oraz akcji serii C.
(Projekt uchwały – załącznik nr 4)

Za	Przeciw	Wstrzymuję się	według uznania pełnomocnika
	Zgłoszenie sprzeciwu		
Liczba akcji: _____	Liczba akcji: _____	Liczba akcji: _____	Liczba akcji: _____
Inne:			

PUNKT 8 PORZĄDKU OBRAD – Podjęcie uchwały w przedmiocie udzielenia upoważnienia Zarządowi
(Projekt uchwały – załącznik nr 5)

Za	Przeciw	Wstrzymuję się	według uznania pełnomocnika
	Zgłoszenie sprzeciwu		
Liczba akcji: _____	Liczba akcji: _____	Liczba akcji: _____	Liczba akcji: _____
Inne:			

PUNKT 9 PORZĄDKU OBRAD – Podjęcie uchwały w przedmiocie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego Spółki.
(Projekt uchwały – załącznik nr 6)

Za	Przeciw	Wstrzymuję się	według uznania pełnomocnika
	Zgłoszenie sprzeciwu		
Liczba akcji: _____	Liczba akcji: _____	Liczba akcji: _____	Liczba akcji: _____
Inne:			

**PUNKT 10 PORZĄDKU OBRAD – Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w celu przyznania praw do objęcia akcji przez pracowników Spółki w związku z realizacją Programu Motywacyjnego, upoważnienia Zarządu Spółki do pozbawienia akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji wyemitowanych w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, dematerializacji akcji, wyrażenia zgody na ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji do Alternatywnego Systemy Obrotu na rynku NEWCONNECT prowadzonym przez GPW w Warszawie S.A. oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki
(Projekt uchwały – załącznik nr 7)**

Za	Przeciw	Wstrzymuję się	według uznania pełnomocnika
	Zgłoszenie sprzeciwu		
Liczba akcji: _____	Liczba akcji: _____	Liczba akcji: _____	Liczba akcji: _____
Inne:			

**PUNKT 11 PORZĄDKU OBRAD – Podjęcie uchwały w sprawie zmiany oraz przyjęcia tekstu jednolitego statutu Spółki
(Projekt uchwały – załącznik nr 8)**

Za	Przeciw	Wstrzymuję się	według uznania pełnomocnika
	Zgłoszenie sprzeciwu		
Liczba akcji: _____	Liczba akcji: _____	Liczba akcji: _____	Liczba akcji: _____
Inne:			

**PUNKT 12 PORZĄDKU OBRAD – Podjęcie uchwały w sprawie uchwalenia zmian Regulaminu Walnego Zgromadzenia
(Projekt uchwały – załącznik nr 9)**

Za	Przeciw	Wstrzymuję się	według uznania pełnomocnika
	Zgłoszenie sprzeciwu		
Liczba akcji: _____	Liczba akcji: _____	Liczba akcji: _____	Liczba akcji: _____
Inne:			

OBJAŚNIENIA

Akcjonariusze proszeni są o wydanie instrukcji poprzez wstawienie "X" w odpowiedniej rubryce. W przypadku zaznaczenia rubryki „inne” akcjonariusze proszeni są o szczegółowe określenie w tej rubryce instrukcji dotyczącej wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika.

W przypadku, gdy akcjonariusz podejmie decyzję o głosowaniu odmiennie z posiadanych akcji akcjonariusz proszony jest o wskazanie w odpowiedniej rubryce liczby akcji, z których pełnomocnik ma głosować „za”, „przeciw” lub „wstrzymać się” od głosu. W braku wskazania liczby akcji uznaje się, że pełnomocnik uprawniony jest do głosowania we wskazany sposób z wszystkich akcji posiadanych przez akcjonariusza.

Projekty uchwał, których podjęcie jest planowane w poszczególnych punktach porządku obrad, stanowią załączniki do niniejszej instrukcji.

Zwracamy uwagę, że projekty uchwał załączone do niniejszej instrukcji mogą różnić się od projektów uchwał poddanych pod głosowanie na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu. W celu uniknięcia wątpliwości co do sposobu głosowania pełnomocnika w takim przypadku, zalecamy określenie w rubryce „inne” sposobu postępowania pełnomocnika w powyższej sytuacji.