

**Uchwała nr 1/II/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki pod firmą: BAKALLAND Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 21 grudnia 2011 roku**

w sprawie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: **BAKALLAND Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie **postanawia powołać [●] na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.**”

Uzasadnienie: uchwała o charakterze porządkowym

Uchwała nr 2/II/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki pod firmą: BAKALLAND Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 21 grudnia 2011 roku

w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: **BAKALLAND Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie **postanawia powołać Komisję Skrutacyjną Walnego Zgromadzenia** w następującym składzie:

1) [●],

Uzasadnienie: uchwała o charakterze porządkowym

Uchwała nr 3/II/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki pod firmą: BAKALLAND Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 21 grudnia 2011 roku

w sprawie przyjęcia porządku obrad

„§ 1

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: **BAKALLAND Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie **postanawia przyjąć porządek obrad** Zgromadzenia w następującym brzmieniu:

Porządek obrad:

1. Otwarcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego ważności i zdolności do podejmowania uchwał.
4. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
5. Przyjęcie porządku obrad.
6. Rozpatrzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy:
 - a) sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym od 1.07.2010 do 30.06.2011 oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011 oraz sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej jako organu Spółki za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011;
 - b) sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011;
 - c) sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011;
 - d) wniosków Zarządu w przedmiocie pokrycia straty za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011;
 - e) sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Bakalland w roku obrotowym od 1.07.2010 do 30.06.2011 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Bakalland za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011;
 - f) sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Bakalland za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011;
 - g) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BAKALLAND za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011.
7. Podjęcie uchwał w sprawie:
 - a) zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Bakalland w roku obrotowym od 1.07.2010 do 30.06.2011 oraz sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej Bakalland za rok obrotowy od 1.07.2010

- do 30.06.2011 oraz zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej jako organu Spółki za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011;
- b) zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011;
 - c) zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011;
 - d) pokrycia straty za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011;
 - e) zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej BAKALLAND za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011;
 - f) Zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BAKALLAND za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011;
8. Podjęcie uchwał w sprawie:
- a) udzielenia absolutorium Członkom Zarządu Spółki z wykonania obowiązków w roku obrotowym od 1.07.2010 do 30.06.2011;
 - b) udzielenia absolutorium Członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania obowiązków w roku obrotowym od 1.07.2010 do 30.06.2011;
9. Podjęcie uchwały w przedmiocie przyjęcia Planu Opcji Pracowniczych
10. Zamknięcie obrad.

Uzasadnienie: uchwała o charakterze porządkowym

Uchwała nr 4/II/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki pod firmą: BAKALLAND Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 21 grudnia 2011 roku

w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym od 1.07.2010 do 30.06.2011 oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011 oraz sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej jako organu Spółki za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011

„§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: **BAKALLAND Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie niniejszym zatwierdza **sprawozdanie Rady Nadzorczej** z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Bakalland w roku obrotowym od 1.07.2010 do 30.06.2011 oraz sprawozdanie finansowe Spółki oraz Grupy Kapitałowej Bakalland za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011, a także sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej jako organu Spółki za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011 roku.

Uzasadnienie: uchwała podejmowana w związku z zakończeniem i zamknięciem roku obrotowego 2010/2011

Uchwała nr 5/II/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki pod firmą: BAKALLAND Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 21 grudnia 2011 roku

w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki
za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011

„§ 1.

Działając na podstawie art. 393 pkt 1) w związku z art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: **BAKALLAND Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie niniejszym **postanawia zatwierdzić sprawozdanie Zarządu** z działalności Spółki za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011 roku.

Uzasadnienie: *uchwała wymagana przepisami KSH w zw. z zakończeniem i zamknięciem roku obrotowego 2010/2011*

Uchwała nr 6/II/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki pod firmą: BAKALLAND Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 21 grudnia 2011 roku

w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki
za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011

„§ 1.

Działając na podstawie art. 393 pkt 1) w związku z art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: **BAKALLAND Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie niniejszym **postanawia zatwierdzić sprawozdanie finansowe Spółki** za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011 roku obejmujące m.in.:

- a. Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011,
- b. Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2011 roku, wykazujące po stronie aktywów i pasywów sumę 292.781 tys. złotych (292.780.932,75 zł),
- c. Sprawozdanie z zysków i strat za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011 roku, wykazujące stratę w wysokości 5.056 tys. złotych (5.056.292,00 zł),
- d. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011 wskazujące całkowite dochody ogółem w wysokości ujemnej 7.961 tys. złotych (-7.960.946,37 zł),
- e. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011 roku wskazujące stan środków pieniężnych na koniec roku obrotowego w wysokości 1.624 tys. złotych (1.624 135,15 zł), tj. spadek w stosunku do poprzedniego roku obrotowego o kwotę 814 tys. złotych (814.057,44 zł),
- f. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011 roku wskazujące stan kapitałów własnych na koniec roku obrotowego od 1.07.2010 do 30.06.2011 w wysokości 111.403 tys. złotych (111.402.979,54 zł), tj. zmniejszenie stanu kapitałów własnych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego o 11.918 tys. złotych,
- g. Dodatkowe noty objaśniające.

Uzasadnienie: uchwała wymagana przepisami KSH w zw. z zakończeniem i zamknięciem roku obrotowego 2010/2011

Uchwała nr 7/II/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki pod firmą: BAKALLAND Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 21 grudnia 2011 roku

w sprawie pokrycia straty Spółki za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011

„§ 1.

Na podstawie art. art. 395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: **BAKALLAND Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie postanawia, iż strata wygenerowana w roku obrotowym od 1.07.2010 do 30.06.2011 w kwocie 5.056.292,00 (pięć milionów pięćdziesiąt sześć tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt dwa) zł **zostaje pokryta w całości z kapitału zapasowego Spółki.**

Uzasadnienie: uchwała wymagana przepisami KSH w zw. z zakończeniem i zamknięciem roku obrotowego 2010/2011.

Uchwała nr 8/II/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki pod firmą: BAKALLAND Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 21 grudnia 2011 roku

**w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy
Kapitałowej BAKALLAND za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011**

„§ 1.

Na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 63c ust. 4 ustawy o rachunkowości Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: **BAKALLAND Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie **postanawia zatwierdzić sprawozdanie Zarządu** z działalności Grupy Kapitałowej BAKALLAND za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011.

Uzasadnienie: uchwała wymagana przepisami KSH w zw. z zakończeniem i zamknięciem roku obrotowego 2010/2011

Uchwała nr 9/II/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki pod firmą: BAKALLAND Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 21 grudnia 2011 roku

w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego
sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BAKALLAND
za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011

„§ 1.

Na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 63c ust. 4 ustawy o rachunkowości Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: **BAKALLAND Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie **postanawia zatwierdzić skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej BAKALLAND za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011** obejmujące m.in.:

- a. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Bakalland za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011,
- b. Roczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2011 roku, wykazujące po stronie aktywów i pasywów sumę 236.772 tys. złotych,
- c. Roczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011, wykazujące zysk netto w wysokości 4.080 tys. złotych,
- d. Roczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011 wskazujące całkowite dochody ogółem w wysokości 4.677 tys. złotych,
- e. Roczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011 wskazujące stan środków pieniężnych na koniec roku obrotowego w wysokości 5.171 tys. złotych, tj. wzrost w stosunku do poprzedniego roku obrotowego o kwotę 2.288 tys. złotych,
- f. Roczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011 wskazujące stan kapitałów własnych na koniec roku obrotowego 1.07.2010 do 30.06.2011 w wysokości 55.369 tys. złotych, tj. zwiększenie stanu kapitałów własnych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego o 1.591 tys. złotych,
- g. Dodatkowe noty objaśniające.

Uzasadnienie: uchwała wymagana przepisami KSH w zw. z zakończeniem i zamknięciem roku obrotowego 2010/2011

Uchwała nr 10/II/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki pod firmą: BAKALLAND Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 21 grudnia 2011 roku

**w sprawie udzielenia Panu Marianowi Owerko – Prezesowi Zarządu Spółki
absolutorium z wykonania przez niego obowiązków**

„§ 1.

Na podstawie art. 393 pkt 1) w związku z art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: **BAKALLAND Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie **postanawia udzielić Panu Marianowi Owerko – Prezesowi Zarządu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011 roku.**

Uzasadnienie: uchwała wymagana przepisami KSH w zw. z zakończeniem i zamknięciem roku obrotowego 2010/2011

**Uchwała nr 11/II/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki pod firmą: BAKALLAND Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 21 grudnia 2011 roku**

**w sprawie udzielenia Panu Arturowi Ungierowi – Wiceprezesowi Zarządu Spółki
absolutorium z wykonania przez niego obowiązków**

„§ 1.

Na podstawie art. 393 pkt 1) w związku z art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: **BAKALLAND Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie **postanawia udzielić Panu Arturowi Ungierowi – Wiceprezesowi Zarządu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011 roku.**

Uzasadnienie: uchwała wymagana przepisami KSH w zw. z zakończeniem i zamknięciem roku obrotowego 2010/2011

Uchwała nr 12/II/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki pod firmą: BAKALLAND Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 21 grudnia 2011 roku

**w sprawie udzielenia Panu Pawłowi Poruszkowi – Wiceprezesowi Zarządu Spółki
absolutorium z wykonania przez niego obowiązków**

„§ 1.

Na podstawie art. 393 pkt 1) w związku z art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: **BAKALLAND Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie **postanawia udzielić Panu Pawłowi Poruszkowi – Wiceprezesowi Zarządu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011 roku.**

Uzasadnienie: uchwała wymagana przepisami KSH w zw. z zakończeniem i zamknięciem roku obrotowego 2010/2011

Uchwała nr 13/II/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki pod firmą: BAKALLAND Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 21 grudnia 2011 roku

w sprawie udzielenia Pani Elżbiecie Marciniak – Przewodniczącej Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nią obowiązków

„§ 1.

Na podstawie art. 393 pkt 1) w związku z art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: **BAKALLAND Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie **postanawia udzielić Pani Elżbiecie Marciniak – Przewodniczącej Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nią obowiązków za rok obrotowy od 1.07.2010 do 30.06.2011 roku.**

Uzasadnienie: uchwała wymagana przepisami KSH w zw. z zakończeniem i zamknięciem roku obrotowego 2010/2011

Uchwała nr 14/II/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki pod firmą: BAKALLAND Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 21 grudnia 2011 roku

w sprawie udzielenia Panu Krzysztofowi Marciniakowi – Członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez niego obowiązków

„§ 1.

Na podstawie art. 393 pkt 1) w związku z art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: **BAKALLAND Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie **postanawia udzielić Panu Krzysztofowi Marciniakowi – Członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za rok obrotowy od 1.07.2010 roku do 30.06.2011 roku.**

Uzasadnienie: uchwała wymagana przepisami KSH w zw. z zakończeniem i zamknięciem roku obrotowego 2010/2011

Uchwała nr 15/II/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki pod firmą: BAKALLAND Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 21 grudnia 2011 roku

**w sprawie udzielenia Pani Barbarze Dąbrowskiej – Członkowi Rady Nadzorczej
absolutorium z wykonania przez nią obowiązków**

„§ 1.

Na podstawie art. 393 pkt 1) w związku z art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: **BAKALLAND Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie **postanawia udzielić Pani Barbarze Dąbrowskiej – Członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nią obowiązków za rok obrotowy od 1.07.2010 roku do 30.06.2011 roku.**

Uzasadnienie: uchwała wymagana przepisami KSH w zw. z zakończeniem i zamknięciem roku obrotowego 2010/2011

Uchwała nr 16/II/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki pod firmą: BAKALLAND Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 21 grudnia 2011 roku

**w sprawie udzielenia Panu Pawłowi Sobkowowi – Członkowi Rady Nadzorczej
absolutorium z wykonania przez niego obowiązków**

„§ 1.

Na podstawie art. 393 pkt 1) w związku z art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: **BAKALLAND Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie **postanawia udzielić Panu Pawłowi Sobkowowi – Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za okres od 1.07.2010 roku do 30.06.2011 roku.**

Uzasadnienie: uchwała wymagana przepisami KSH w zw. z zakończeniem i zamknięciem roku obrotowego 2010/2011

Uchwała nr 17/II/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki pod firmą: BAKALLAND Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 21 grudnia 2011 roku

**w sprawie udzielenia Panu Evangelosowi Evangelou – Członkowi Rady Nadzorczej
absolutorium z wykonania przez niego obowiązków**

„§ 1.

Na podstawie art. 393 pkt 1) w związku z art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: **BAKALLAND Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie **postanawia udzielić** Panu Evangelosowi Evangelou – Członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez niego obowiązków **za okres od 1.07.2010 roku do 30.06.2011 roku.**

Uzasadnienie: uchwała wymagana przepisami KSH w zw. z zakończeniem i zamknięciem roku obrotowego 2010/2011

Uchwała nr 18/II/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki pod firmą: BAKALLAND Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 21 grudnia 2011 roku

w sprawie przyjęcia Planu Opcji Pracowniczych

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: BAKALLAND Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie niniejszym **zatwierdza** Plan Opcji pracowniczych „Pikador” w brzmieniu wskazanym w Załączniku do niniejszej uchwały i zobowiązuje Zarząd do ich realizacji.

Ponadto Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: BAKALLAND Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie akceptuje możliwość dokonywania zmian wskazanych Planów w sposób w nich przewidziany bez konieczności uzyskania zgody Walnego Zgromadzenia Spółki.

***Uzasadnienie:** uchwała podejmowana w związku z wdrożeniem Planu Opcji Pracowniczych, których celem jest realizacja długofalowego programu motywacyjnego dla pracowników i kooperantów Spółki.*

Zarząd wskazuje jednocześnie, iż dotychczas przyjęto dwa plany opcji pracowniczych (Teodor i Matador), przy czym do dnia sporządzenia niniejszego projektu uchwały żaden z planów nie został zamknięty w całości w związku z określeniem terminów realizacji uprawnień uczestników na lata 2011-2013.

Zarząd wyjaśnia, iż w dniach od 1 lipca 2011 roku do dnia 31 lipca 2011 roku przypadał okres realizacji pierwszej transzy opcji w ramach planu Teodor, jednakże żadna z osób uprawnionych do realizacji opcji nie skorzystała z powyższego uprawnienia.

W tym stanie rzeczy Zarząd uznał za zasadne wdrożenie kolejnego planu motywacyjnego dla pracowników uwzględniając jego pozytywne skutki dla bieżącej i przyszłej działalności operacyjnej Spółki i Grupy kapitałowej, a polegające w szczególności na utrzymywaniu zatrudnienia wysokokwalifikowanych pracowników.

Niezależnie od powyższego Zarząd wskazuje, iż ewentualna realizacja opcji w ramach nowego planu nie wpłynie w sposób istotny na strukturę akcjonariatu Spółki.

Załącznik do uchwały nr 18/II/2011

REGULAMIN PLANU OPCJI NA AKCJE „PIKADOR”

I. CEL

Celem Planu jest stworzenie mechanizmów zachęcających kadrę kierowniczą, pracowników i usługodawców Spółki do długookresowego zaangażowania we wzrost wartości akcji Spółki poprzez:

- 1 stworzenie dodatkowej motywacji dla efektywnego świadczenia pracy lub usług na rzecz Spółki przez jej kluczowych pracowników i usługodawców,
- 2 umożliwienie pracownikom i usługodawcom Spółki oraz spółek zależnych objęcia akcji Spółki na preferencyjnych warunkach.

II. DEFINICJE

Określenia użyte poniżej mają następujące znaczenie:

- 1 „**Akcje**” oznaczają zwykłe akcje nowej emisji, które Osoby Uprawnione mają prawo objąć po zakończeniu Okresu Karencji po Cenie Objęcia Akcji na podstawie postanowień niniejszego Planu oraz odpowiedniej umowy zawartej ze Spółką,
- 2 „**Akcjonariusze**” oznaczają akcjonariuszy Spółki,
- 3 „**Cena Objęcia Akcji**” oznacza cenę, po jakiej Akcje będą objęte przez Osoby Uprawnione – kurs akcji z dnia 7 września 2011 roku, czyli 3,64 zł za jedną akcję,
- 4 „**Dzień przyznania Opcji**” oznacza dzień 1 lipca 2011 r.
- 4A „**Dzień ogłoszenia**” dzień 26 maja 2011 r.,
- 5 „**EBITDA**” oznacza wskaźnik *Earnings before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortization*, czyli wskaźnik zysku operacyjnego przed operacjami finansowymi, opodatkowaniem i amortyzacją; wskaźnik ustalany będzie dla całej grupy kapitałowej Bakalland,
- 6 „**Ograniczenie Kontroli**” oznacza:
 - (a) połączenie Spółki z innym podmiotem gospodarczym lub objęcie lub nabycie większościowego pakietu akcji Spółki przez inny podmiot, kiedy po takim połączeniu, nabyciu lub objęciu akcji podmiot przejmujący będzie posiadał co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) lub więcej głosów na Walnym Zgromadzeniu w (i) Spółce lub (ii) jakimkolwiek podmiocie bezpośrednio lub pośrednio kontrolującym Spółkę lub
 - (b) sprzedaż, przeniesienie lub zbycie w inny sposób przedsiębiorstwa, zorganizowanej części przedsiębiorstwa lub znaczących aktywów Spółki.Transakcja nie jest rozumiana jako Ograniczenie Kontroli, jeżeli jej jedynym celem jest zmiana prawnej formy działalności Spółki, utworzenie spółki holdingowej, której właścicielami będą osoby fizyczne lub prawne, które przed zakończeniem tej transakcji są większościowymi akcjonariuszami Spółki.
- 7 „**Okres Karencji**” oznacza okres 2 (dwóch) lat od dnia przyznania Opcji Osobom Uprawnionym, czyli okres od 1 lipca 2011 roku do 30 czerwca 2013 roku.
- 8 „**Termin objęcia Akcji**” – oznacza termin od 1 grudnia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku, w którym to terminie Spółka dokona podwyższenia kapitału lub podejmie inne działania, mające na celu objęcie Akcji przez Osobę Uprawnioną zgodnie z jej deklaracją złożoną w Okresie Realizacji, przy czym Emitent podejmie niezwłoczne działania celem wyemitowania odpowiedniej ilości Akcji, przy zachowaniu wymogów i terminów prawem przewidzianych.
- 9 „**Okres Realizacji**” oznacza okres od dnia 1 listopada 2013 roku do dnia 30 listopada 2013 roku, w którym Osoba Uprawniona składa ostateczną i wiążącą deklarację objęcia Akcji.

- 10 „**Opcja**” oznacza obietnicę przyznania Osobom Uprawnionym Akcji zgodnie z zasadami niniejszego Planu poprzez objęcie Akcji nowej emisji przez Osobę Uprawnioną. Jedna Opcja daje prawo do objęcia 1 (jednej) Akcji.
- 11 „**Osoba Uprawniona**” oznacza Pracownika zajmującego w dniu przyznania Opcji jedno ze stanowisk niżej wymienionych lub stanowisko umiejscowione na odpowiednim poziomie struktury organizacyjnej Spółki tj. poziom w strukturze Spółki lub Podmiotów Stowarzyszonych: WL I, WL IIA, WL IIB (Dyrektor, Senior Menedżer, Menedżer), który posiada w dniu przyznania Opcji umowę ze Spółką lub Podmiotem Stowarzyszonym, która nie została w jakikolwiek sposób wypowiedziana, oraz otrzymał pozytywną rekomendację Zarządu, udzielaną w oparciu o ocenę poziomu realizacji celów Pracownika i inne oceny dokonywane w ramach systemu ocen Pracowników, indywidualne osiągnięcia w pracy danego Pracownika, a także po stwierdzeniu spełniania wszelkich innych wymogów i kryteriów określonych w Planie, oraz każdego z członków Zarządu Spółki, który otrzymał pozytywną rekomendację, o której mowa w akapicie powyższym od Rady Nadzorczej.
- 12 „**Plan**” oznacza plan opcji na Akcje, którego zasady reguluje niniejszy Regulamin.
- 13 „**Pracownik**” oznacza osobę fizyczną świadczącą pracę na rzecz Spółki lub Podmiotu Stowarzyszonego w ramach stosunku pracy lub osobę fizyczną współpracującą ze Spółką lub Podmiotem Stowarzyszonym poprzez świadczenie usług lub wykonywanie dzieła na podstawie umowy o charakterze cywilnoprawnym w zamian za wynagrodzenie lub też członka organu Spółki lub Podmiotu Stowarzyszonego.
- 14 „**Podmiot Stowarzyszony**” oznacza spółkę, w której Spółka posiada co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) udziałów lub akcji.
- 15 „**Rada Nadzorcza**” oznacza Radę Nadzorczą Spółki.
- 16 „**Regulamin**” oznacza niniejszy regulamin Planu
- 17 „**Spółka**” oznacza Bakalland S.A. z siedzibą w Warszawie, której akcje są notowane na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie.
- 18 „**Zarząd**” oznacza zarząd Spółki.

III. ADMINISTROWANIE PLANEM

- 1 Planem administrować będzie Zarząd, z zastrzeżeniem postanowień ustępów poniższych.
- 2 Zarząd ma prawo zgodnie z zasadami Regulaminu:
- (a) weryfikować status Pracownika jako Osoby Uprawnionej,
 - (b) przyznawać Opcje Osobom Uprawnionym na podstawie Regulaminu,
 - (c) zbierać w Okresie Realizacji deklaracje objęcia Akcji,
 - (d) rekomendować o wyłączeniu z Planu lub utracie statusu Osoby Uprawnionej w odniesieniu do całości lub części Opcji,
 - (e) przedstawiać Radzie Nadzorczej listę Osób Uprawnionych oraz wnioski o dokonanie odpowiednich zmian w powyższym zakresie,
 - (f) podejmować odpowiednie działania zmierzające do zmiany Regulaminu, w szczególności zmiany zasad przyznawania Opcji Osobom Uprawnionym, zmiany definicji Osoby Uprawnionej, zmiany Ceny Objęcia Akcji, zmiany czasu trwania Okresu Karencji i Okresu Realizacji, innych zmian Planu mających na celu lepszą promocję Spółki i jej interesów - pod warunkiem, że takie zmiany nie będą miały negatywnych skutków działania wstecz dla Osób Uprawnionych, które przystąpiły już do Planu.
- 3 Rada Nadzorcza zatwierdzi na wniosek Zarządu listę Osób Uprawnionych i zmiany na liście dokonane przez Zarząd. Ponadto Rada Nadzorcza zatwierdzi każdorazowo zmiany Regulaminu dokonane w trybie powyższego ust. 2 lit. (f).
- 4 Rekomendację, o której mowa w pkt II ust. 11, jak również spełnienie innych przesłanek uprawniających do uczestnictwa w niniejszym Planie w odniesieniu do członków Zarządu wydaje Rada Nadzorcza. Ponadto Rada Nadzorcza podejmuje wszelkie inne czynności wskazane w Planie w odniesieniu do członków Zarządu w takim zakresie, w jakim Zarząd podejmuje odpowiednie działania wobec Pracowników.

IV. UCZESTNICTWO, OBJĘCIE AKCJI, TERMINY PRYZYNAWANIA OPCJI, LICZBA OPCJI

- 1 Zarząd określi dokładną liczbę Osób Uprawnionych do otrzymania Opcji, przy założeniu iż zgodnie z Planem może zostać wyemitowane i objęte nie więcej niż 500.000 Akcji. Lista Osób Uprawnionych sporządzona zostanie do dnia 25 listopada 2011 roku.
- 2 Każda Osoba Uprawniona ma możliwość zapoznania się z niniejszym Regulaminem oraz podpisania umowy o przystąpieniu do Planu, której wzór stanowi **Załącznik nr 1** do Regulaminu. Podpisanie tejże umowy jest potwierdzeniem zaakceptowania Regulaminu oraz wyrażeniem woli przystąpienia do Planu.
- 3 Każda przyznana Osobie Uprawnionej Opcja będzie uprawniać do objęcia 1 (jednej) Akcji najwcześniej z rozpoczęciem Terminu objęcia Akcji, pod warunkiem spełnienia wymogów przewidzianych w Regulaminie oraz podpisania przez Osobę Uprawnioną umowy o przystąpieniu do Planu według załączonego do Regulaminu wzoru do dnia 31 grudnia 2011 roku i złożenia wiążącego oświadczenia w Okresie Realizacji o zamiarze objęcia określonej liczby Akcji. Po zakończeniu Okresu Realizacji, jeśli Osoba Uprawniona nie złożyła deklaracji objęcia Akcji lub też po upływie Terminu objęcia Akcji, jeśli Osoba uprawniona nie dokonała czynności niezbędnych do objęcia Akcji, w tym nie dokonała zapłaty Ceny Objęcia Akcji, prawo do realizacji Opcji przez Osobę Uprawnioną nieodwołalnie wygasa.
- 4 W momencie obejmowania Akcji Osoba Uprawniona będzie zobowiązana zapłacić Cenę Objęcia Akcji.
- 5 Liczba Opcji przyznanych Osobom Uprawnionym będzie następująca:
 - (a) dla Osób Uprawnionych zajmujących stanowisko Dyrektora (lub poziom w strukturze WL I): 96 000 Opcji,
 - (b) dla Osób Uprawnionych zajmujących stanowisko Senior Menedżera (lub poziom w strukturze WL IIA): 56 000 Opcji,
 - (c) dla Osób Uprawnionych zajmujących stanowisko Menedżera (lub poziom w strukturze WL IIB): 88 000 Opcji,
 - (d) dla członków Zarządu 260 000 Opcji, odpowiednio:
 - Prezes Marian Owerko – 130 000
 - Wiceprezes Artur Ungier – 78 000
 - Wiceprezes Paweł Poruszek – 52 000
- 6 Osoba Uprawniona będzie uprawniona do objęcia Akcji (w liczbie równej liczbie przyznanych Opcji), jeżeli:
 - (a) pozostawać będzie Pracownikiem na stanowisku lub na poziomie struktury Spółki uprawniającym do uzyskania Opcji lub członkiem Zarządu przez cały Okres Karencji i Okres Realizacji,
 - (b) średnia wartość EBITDA dla grupy kapitałowej Bakalland za Okres Karencji będzie wyższa o co najmniej 20% niż średnia wartość EBITDA za okres 1 lipca 2009 – 30 czerwca 2011.
- 7 Zarząd, pomimo niespełnienia przez Pracownika warunków, o których mowa w powyższym pkt II ust. 11 może postanowić o przyznaniu uprawnienia do objęcia Akcji w całości lub w części, jeśli uzna, iż objęcie Akcji przez Pracownika niespełniającego warunków będzie zgodne z celem Planu. W szczególności Zarząd może przyznać prawo do objęcia Akcji w części odpowiadającej liczbie przyznanych Opcji proporcjonalnie w okresach miesięcznych do części Okresu Karencji, w której Pracownik miał status Osoby Uprawnionej i wykonywał Pracę. Jeżeli liczba Akcji do objęcia na zasadach wskazanych wyżej nie jest liczbą całkowitą, liczba objętych Akcji ulega zaokrągleniu w dół do najbliższej liczby całkowitej.
- 8 Zarząd, mimo spełnienia przez Osobę Uprawnioną warunku, o którym mowa w pkt 6 (a) powyżej, może postanowić o braku uprawnienia do objęcia Akcji jeżeli Osoba Uprawniona w Okresie Karencji nie wykonywała pracy na rzecz Spółki lub Podmiotu Stowarzyszonego łącznie przez okres co najmniej 180 (sto osiemdziesiąt) dni roboczych (po pomniejszeniu puli dni roboczych o liczbę wykorzystanych w tym okresie dni urlopu wypoczynkowego). Za przepracowane dni robocze uznaje się wyłącznie dni, w których Pracownik nie korzystał ze zwolnienia lekarskiego lub innych zwolnień i dni wolnych od Pracy również wówczas, gdy nieobecność Pracownika w pracy była usprawiedliwiona.

V. ZGON OSOBY UPRAWNIONEJ

Jeżeli w okresie uczestnictwa w Planie nastąpi zgon Osoby Uprawnionej, jej spadkobiercy zgodnie będą uprawnieni do:

- (a) objęcia danej liczby Akcji, do których Osoba Uprawniona nabyła prawo po upływie Okresu Karencji, jeżeli Osoba Uprawniona przed zgonem w Terminie objęcia Akcji nie wykorzystwała tego prawa (nie objęła Akcji) oraz
- (b) objęcia liczby Akcji odpowiadającej liczbie przyznanych Opcji proporcjonalnie w okresach miesięcznych do części Okresu Karencji, w której osoba zmarła miała status Osoby Uprawnionej – na zasadach określonych w Regulaminie. Jeżeli liczba objętych w ten sposób Akcji nie jest liczbą całkowitą, liczba objętych Akcji ulega zaokrągleniu w dół do najbliższej liczby całkowitej,

Warunkiem objęcia Akcji przez spadkobiercę Osoby Uprawnionej jest złożenie deklaracji objęcia Akcji w Okresie Realizacji lub, w przypadku, gdy Osoba Uprawniona przed śmiercią złożyła w Okresie Realizacji deklarację objęcia określonej liczby Akcji, wykona w Terminie objęcia Akcji wszelkie obowiązki niezbędne do ich objęcia.

VI. KWESTIE PODATKOWE

- 1 Osoby Uprawnione albo ich spadkobiercy są zobligowane do dokonania wszelkich rozliczeń publicznoprawnych, w tym związanych z podatkiem dochodowym od osób fizycznych, w odniesieniu do Akcji objętych zgodnie z Regulaminem, chyba, że prawo polskie nakłada na Spółkę lub jakikolwiek Podmiot Stowarzyszony obowiązek pobrania danin publicznoprawnych związanych z objęciem Akcji przez Osoby Uprawnione.
- 2 Osoby Uprawnione są zobligowane do dokonania wszelkich rozliczeń publicznoprawnych (w tym związanych z podatkiem dochodowym od osób fizycznych) związanych ze zbyciem Akcji. Spółka ani żaden Podmiot Stowarzyszony nie będzie odpowiedzialna w żadnym zakresie za nie wywiązanie się Osoby Uprawnionej z wyżej wymienionych obowiązków.

VII. OGRANICZENIE KONTROLI I INNE PODOBNE ZDARZENIA

W przypadku pojawienia się Ograniczenia Kontroli lub też innych zdarzeń takich jak zmiany w kapitale Spółki lub Podmiotów Stowarzyszonych, podział akcji Spółki, wyłączenie, połączenie, zamiana akcji Spółki, lub inne podobne zdarzenie, Zarząd może zmienić liczbę Akcji, które mają być objęte przez Osoby Uprawnione w rozumieniu niniejszego Regulaminu. W przypadku wystąpienia takich zdarzeń, Osoby Uprawnione nie będą uprawnione do objęcia jakiegokolwiek liczby Akcji dotyczących Okresu Karencji, który jeszcze nie upłynął. W przypadku wprowadzenia powyższych zmian przez Zarząd, każda Osoba Uprawniona otrzyma odpowiednią informację na piśmie i po otrzymaniu takiej informacji wszelkie postanowienia dotyczące tychże zmian do Regulaminu będą w mocy i będą wiążące.

VIII. PRZYWILEJE AKCJONARIUSZY

Osoba Uprawniona, która obejmie Akcje, będzie posiadała wszelkie prawa wynikające z tych Akcji, w szczególności prawo do dywidendy, prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz prawo do zbycia tych Akcji na zasadach określonych we właściwych przepisach.

IX. PRZENIESIENIE OPCJI

W żadnym wypadku i w żadnej postaci nie jest możliwe przeniesienie Opcji przez Osobę Uprawnioną na inną osobę, chyba że postanowienia Regulaminu stanowią inaczej.

X. DATA WEJŚCIA W ŻYCIE

Plan wchodzi w życie w dniu 1 lipca 2011 roku, pod warunkiem jego zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Spółki, nawet jeśli nastąpi po dniu 1 lipca 2011 roku.

XI. ZMIANA PLANU

Zarząd może w dowolnym czasie zmienić Regulamin w dowolny sposób zgodny z zasadami Regulaminu w celu ochrony interesów Spółki i Podmiotów Stowarzyszonych.

XII. KWALIFIKACJA AKCJI

Objęcie Akcji w rozumieniu Regulaminu nie będzie prawnie skuteczne dopóki nie zostaną spełnione wszelkie wymogi prawne związane z tymi Akcjami.

XIII. INNE

Jeżeli jakiegokolwiek postanowienia Regulaminu okażą się nieważne, nie uchybia to ważności pozostałych postanowień Regulaminu.