



## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr 126/2011  
Data sporządzenia: 2011-11-25

### Temat :

Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BAKALLAND S.A.

### Podstawa prawna:

Art. 56 ust.1 pkt 2 Ustawy o ofercie – informacje bieżące i okresowe

### Treść raportu :

Zarząd BAKALLAND S.A., działając na podstawie §38 ust.1 pkt. 1) i 3) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, informuje o zwołaniu na dzień 21 grudnia 2011 roku na godz. 15:00 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. Zgromadzenie odbędzie się w siedzibie Spółki, w lokalu położonym przy ul. Fabrycznej 5 w Warszawie. W załączeniu pełna treść ogłoszenia, a także projekty uchwał, oraz Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej BAKALLAND S.A. za rok obrotowy 2010/2011.

### Załączniki:

- 1) pełny tekst ogłoszenia,
- 2) projekty uchwał,
- 3) sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2010/2011.

Marian Owerko – Prezes Zarządu  
Artur Ungier – Wiceprezes Zarządu

## **ZWOŁANIE ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY BAKALLAND S.A. Z SIEDZIBĘ W WARSZAWIE**

Zarząd **Bakalland S.A.** z siedzibą w Warszawie (00-446) przy ul. Fabrycznej 5, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st.. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000253890, z kapitałem zakładowym w wysokości 2.100.000,00 złotych (w całości opłaconym), NIP 521-15-01-724, zwanej dalej „**Spółką**”, działając na podstawie art. 399 § 1 kodeksu spółek handlowych oraz § 35 Statutu Spółki, zwołuje Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na dzień **21 grudnia 2011 roku na godzinę 15:00**. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odbędzie się w Warszawie, w siedzibie spółki przy ulicy Fabrycznej 5.

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 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.

### **Prawo akcjonariusza do żądania umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądania należy przysyłać na adres siedziby spółki lub w postaci elektronicznej na adres: [walne@bakalland.pl](mailto:walne@bakalland.pl). Do żądania dołączane są dokumenty potwierdzające uprawnienie do zgłoszenia niniejszego żądania. Zarząd niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłasza zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie

akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.

### **Prawo akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał**

Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce przesyłając na piśmie na adres siedziby Spółki lub w postaci elektronicznej na adres: [walne@bakalland.pl](mailto:walne@bakalland.pl) projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.

Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej Spółki w zakładce Giełda – Walne Zgromadzenie.

### **Prawo do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas Walnego Zgromadzenia**

Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad. Akcjonariusz ponadto ma prawo wnoszenia propozycji zmian i uzupełnień do projektów uchwał, objętych porządkiem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia – do czasu zamknięcia dyskusji nad punktem porządku obrad obejmującym projekt uchwały, której taka propozycja dotyczy. Propozycje te wraz z krótkim uzasadnieniem winny być składane na piśmie – osobno dla każdego projektu uchwały – z podaniem imienia i nazwiska albo firmy (nazwy) akcjonariusza, na ręce Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

### **Sposób wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika**

Akcjonariusz będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

Akcjonariusz, który nie jest osobą fizyczną może uczestniczyć w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu przez osobę uprawnioną do składania oświadczeń woli w jego imieniu lub przez pełnomocnika.

Pełnomocnictwo powinno być sporządzone w formie pisemnej i dołączone do protokołu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub udzielone w postaci elektronicznej. Formularz zawierający wzór pełnomocnictwa znajdujący się na końcu niniejszego ogłoszenia dostępny jest od dnia publikacji niniejszego ogłoszenia na stronie internetowej Spółki, w zakładce Giełda – Walne Zgromadzenie.

O udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej należy zawiadomić Spółkę przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej w postaci informacji przesłanej pocztą elektroniczną na adres [walne@bakalland.pl](mailto:walne@bakalland.pl), dokładając wszelkich starań, aby możliwa była skuteczna weryfikacja ważności pełnomocnictwa. Informacja o udzieleniu pełnomocnictwa powinna zawierać dokładne oznaczenie pełnomocnika i mocodawcy (ze wskazaniem imienia, nazwiska, adresu, telefonu i adresu poczty elektronicznej obu tych

osób). Informacja o udzieleniu pełnomocnictwa powinna również zawierać jego zakres tj. wskazywać liczbę akcji, z których wykonywane będzie prawo głosu oraz datę i nazwę walnego zgromadzenia Spółki, na którym prawa te będą wykonywane. Wszelkie konsekwencje związane z nieprawidłowym wystawieniem pełnomocnictwa oraz ryzyko związane z wykorzystaniem elektronicznej formy komunikacji w tym zakresie ponosi mocodawca.

Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.

Spółka podejmie odpowiednie działania służące identyfikacji akcjonariusza i pełnomocnika w celu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej. Weryfikacja ta polegać może w szczególności na zwrotnym pytaniu w formie elektronicznej lub telefonicznej skierowanym do akcjonariusza lub pełnomocnika w celu potwierdzenia faktu udzielenia pełnomocnictwa i jego zakresu. Spółka zastrzega, że w takim przypadku brak udzielenia odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie weryfikacji traktowany będzie jako brak możliwości weryfikacji udzielenia pełnomocnictwa i stanowił będzie podstawę dla odmowy dopuszczenia pełnomocnika do udziału w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu.

Prawo do reprezentowania akcjonariusza nie będącego osobą fizyczną powinno wynikać z okazanego przy sporządzaniu listy obecności odpisu właściwego rejestru (składanego w oryginale lub kopii potwierdzonej za zgodność przez pełnomocnika lub mocodawcę), ewentualnie ciągu pełnomocnictw.

Osoba lub osoby udzielające pełnomocnictwa w imieniu akcjonariusza nie będącego osobą fizyczną powinny być uwidocznione w aktualnym odpisie z właściwego dla danego akcjonariusza rejestru.

### **Członek Zarządu Spółki i pracownik Spółki mogą być pełnomocnikami akcjonariuszy na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu**

Jeżeli pełnomocnikiem na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu jest Członek Zarządu Spółki, członek Rady Nadzorczej Spółki, likwidator, pracownik lub członek organów lub pracownik spółki zależnej od Bakalland S.A., pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym walnym zgromadzeniu. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa przez pełnomocnika, o którym mowa w niniejszym akapicie jest wyłączone. Pełnomocnik, o którym mowa powyżej głosuje zgodnie z udzielonymi mu przez akcjonariusza instrukcjami.

### **Możliwość i sposób uczestniczenia w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej**

Spółka nie przewiduje możliwości uczestniczenia w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

### **Sposób wypowiedzania się w trakcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej**

Spółka nie przewiduje możliwości wypowiedzania się w trakcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

### **Sposób wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej**

Spółka nie przewiduje możliwości wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

### **Dzień rejestracji uczestnictwa na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu**

Prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu Spółki mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (Dzień Rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu), który przypada na 5 grudnia 2011 roku.

### **Informacja o prawie uczestniczenia w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu**

Prawo uczestniczenia w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki w Dniu Rejestracji.

Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w Dniu Rejestracji.

Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji Spółki na okaziciela zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po Dniu Rejestracji, tj. nie później niż w dniu 6 grudnia 2011 roku, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Spółka niniejszym zwraca uwagę, iż uprawnione do udziału w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu będą tylko osoby, które:

- a) były akcjonariuszami Spółki najpóźniej w Dniu Rejestracji, tj. w dniu 5 grudnia 2011 roku, oraz
- b) zwróciły się – nie wcześniej niż w po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po Dniu Rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu – do podmiotu prowadzącego ich rachunki papierów wartościowych o wystawienie imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu zostanie wyłożona w siedzibie Spółki w Warszawie (00-446), ul. Fabryczna 5, w godzinach 9.00 – 17.00, na 3 (trzy) dni powszednie przed odbyciem Zgromadzenia.

Akcjonariusz Spółki może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając własny adres poczty elektronicznej, na który lista powinna być wysłana.

Osoby uprawnione do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu proszone są o dokonanie rejestracji i pobranie kart do głosowania bezpośrednio przed salą obrad na pół godziny przed rozpoczęciem obrad.

### **Dostęp do dokumentacji**

Dokumentacja, która ma być przedstawiona Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wraz z projektami uchwał będzie zamieszczana na stronie internetowej Spółki od dnia zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zgodnie z art. 402<sup>3</sup> § 1 Kodeksu spółek handlowych.

Uwagi Zarządu Spółki lub Rady Nadzorczej Spółki dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia będą dostępne na stronie internetowej Spółki niezwłocznie po ich sporządzeniu.

Informacje dotyczące Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia dostępne są na stronie [www.bakalland.pl](http://www.bakalland.pl), w zakładce Giełda – Walne Zgromadzenie.

## Wzór pełnomocnictwa

[miejsowość, data]

### Pełnomocnictwo

[wzór]

Ja [imię i nazwisko] legitymujący się dokumentem tożsamości nr [numer dokumentu] / [nazwa osoby prawnej] niniejszym udzielam/y Pani/Panu [imię i nazwisko] legitymującemu/ej się dokumentem tożsamości nr [numer dokumentu] pełnomocnictwa do uczestniczenia oraz wykonywania prawa głosu z posiadanych [przeze mnie / przez (nazwa osoby prawnej)] akcji BAKALLAND Spółki Akcyjnej na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu BAKALLAND S.A. zwołanym na dzień 21 grudnia 2011 r.

Podpis

**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.

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej BAKALLAND S.A.  
w roku obrotowym 2010/2011**

**wraz z oceną sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania Zarządu za rok obrotowy 2010/2011, oceną skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2010/2011, wnioskami Rady Nadzorczej co do udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki za rok obrotowy 2010/2011 oraz oceną sytuacji Spółki**

Stosownie do postanowień 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, a także kierując się zasadą zawartą w Rozdziale III pkt 1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, Rada Nadzorcza Spółki BAKALLAND S.A. z siedzibą w Warszawie przedstawia poniżej przygotowane przez Radę pisemne sprawozdanie dotyczące roku obrotowego 2010/2011 trwającego od 1 lipca 2010 r. do 30 czerwca 2011 r., składające się ze:

- 1) sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej z uwzględnieniem prac jej komitetów, wraz z oceną pracy Rady Nadzorczej,
- 2) oceny sytuacji Spółki w roku obrotowym 2010/2011 z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
- 3) oceny sprawozdania finansowego BAKALLAND S.A., sprawozdania z działalności Zarządu BAKALLAND S.A. za rok obrotowy 2010/2011 oraz wniosku Zarządu Spółki w sprawie pokrycia straty BAKALLAND S.A. za rok obrotowy 2010/2011,
- 4) oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej BAKALLAND, sprawozdania z działalności zarządu grupy kapitałowej BAKALLAND za rok obrotowy 2010/2011,
- 5) wniosków Rady Nadzorczej w przedmiocie udzielenia absolutorium członkom Zarządu BAKALLAND S.A.

**I. Skład Rady Nadzorczej i zmiany w składzie Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2010/2011.**

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2011 roku przedstawiał się następująco:

- 1) Pani Elżbieta Marciniak – Przewodnicząca Rady Nadzorczej;
- 2) Pan Evangelos Evangelou – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- 3) Pan Paweł Sobków;
- 4) Pan Krzysztof Marciniak;



5) Pani Barbara Dąbrowska.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmian w składzie Rady Nadzorczej.

## **II. Informacja o podstawowych uchwała podjętych przez Radę Nadzorczą w okresie sprawozdawczym**

W roku obrotowym 2010/2011 Rada Nadzorcza podjęła szereg uchwał, przy czym dotyczyły one głównie wyrażania zgody na zawarcie przez Zarząd Spółki umów, w zakresie których Statut Spółki wymaga dla ich ważności udzielenia zgody Rady Nadzorczej (m.in. umowy kredytowe, umowy powodujące obciążenie majątku Spółki, wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych spółki oraz grupy kapitałowej Bakalland, nabycia udziałów w podmiotach trzecich).

## **III. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej z uwzględnieniem prac komitetów, wraz z oceną prac Rady Nadzorczej**

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres trzyletniej, wspólnej kadencji. Rada Nadzorcza BAKALLAND S.A. działa na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. W ramach swych ustawowych i statutowych uprawnień, Rada sprawowała bieżący nadzór nad działalnością Spółki, dokonując okresowych analiz osiągniętych przez Spółkę wyników finansowych. W toku posiedzeń Rada Nadzorcza zajmowała się omawianiem bieżącej sytuacji Spółki, a także analizą sytuacji rynkowej i jej przewidywanym rozwojem. W celu należytego wykonania swoich obowiązków, Rada Nadzorcza stale współpracowała z Zarządem Spółki.

Ze względu na fakt, iż w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi minimalna wymagana przez prawo liczba członków, Rada funkcjonowała bez wyodrębnionych komitetów. Jednocześnie zadania komitetów wykonywane były przez wszystkich członków Rady w stosownym do potrzeb zakresie.

Rady Nadzorcza nie stwierdziła potrzeby zmian w systemie działania Rady i z uwagi na powyższe postanawia utrzymać obecny sposób funkcjonowania w kolejnym okresie sprawozdawczym.

W ramach działań podejmowanych w roku obrotowym 2010/2011, Rada Nadzorcza stwierdziła, iż główne ryzyka są w Spółce prawidłowo identyfikowane, zarządzane i ujawniane, a tym samym nie ma konieczności wprowadzania audytu wewnętrznego na dodatkowym poziomie. Rada pozytywnie oceniła również skuteczność procesu kontroli zewnętrznej, w tym niezależność oraz obiektywizm audytora zewnętrznego współpracującego ze Spółką.

W okresie sprawozdawczym wynikiem obrad Rady była także pozytywna ocena sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Zarządu za poprzedni

okres sprawozdawczy wraz z pozytywną rekomendacją Walnemu Zgromadzeniu wniosku Zarządu co do podziału zysku.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją pracę w roku obrotowym 2010/2011. Podjęte przez Radę działania, pozwoliły w opinii Rady na należyte sprawowanie nadzoru nad działalnością Spółki oraz zapewnienie jej dalszego dynamicznego rozwoju. Tym samym Rada Nadzorcza Spółki zwraca się wnioskiem do Walnego Zgromadzenia o udzielenie wszystkim członkom Rady absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2010/2011.

#### **IV. Zwięzła ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki**

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki zarówno w zakresie jej pozycji na rynku, jak też osiąganych wyników. Pomimo odnotowania przez Bakalland S.A. jednostkowej straty za rok obrotowy 2010/2011, Rada Nadzorcza nie stwierdza uchybień w działalności Zarządu Bakalland S.A. W ocenie Rady Nadzorczej strata za rok obrotowy 2010/2011 wynika z poniesienia znacznych, jednorazowych kosztów nabycia udziałów w spółce zależnej „PIFO” EKO-STREFA Sp. z o. o., co znalazło swoje odzwierciedlenie w wyniku finansowym. Rada Nadzorcza pozytywnie odnosi się także do pozostałych realizowanych i planowanych elementów strategii rozwoju Spółki przedstawionych przez Zarząd w Sprawozdaniu Zarządu z działalności BAKALLAND S.A. w roku obrotowym 2010/2011. Realizacja przyjętych przez Zarząd założeń, w ocenie Rady powinna zapewnić Spółce dalszy dynamiczny rozwój nie tylko na przestrzeni najbliższego roku obrotowego, ale także w dalszej perspektywie.

##### **A. Ocena systemu kontroli wewnętrznej**

Rada Nadzorcza na bieżąco nadzoruje system kontroli wewnętrznej, dzięki czemu może stwierdzić, czy działa on w sposób należyty. Rada pozytywnie ocenia system kontroli wewnętrznej sprawowany w Spółce. Funkcja kontroli wewnętrznej wpisana jest w zakres obowiązków kierowników poszczególnych jednostek organizacyjnych (działów) Spółki, a ponadto kontrola wewnętrzna sprawowana jest bezpośrednio przez Zarząd, w tym w szczególności przez Pana Artura Ungiera – Dyrektora Finansowego. Zarząd monitoruje poprawność wykonywania funkcji kontrolnych. W ramach systemu funkcjonują także dodatkowe procedury, stworzone m.in. w celu kontroli ponoszonych kosztów, zapewnienia prawidłowości procesów produkcyjnych, czy odpowiedniego obiegu informacji w Spółce. Wyeliminowanie zbędnych kosztów zapewniane jest w szczególności poprzez system wymagalnych na różnych szczeblach struktury organizacyjnej Spółki akceptacji przed etapem zamawiania usług lub produktów oraz dokonywania płatności. Poprawność działania procesów produkcyjnych kontrolowana jest w ramach wdrożonych standardów

systemu HACCP oraz BRC i potwierdzana okresowymi audytami zewnętrznymi. Proces sporządzania sprawozdań finansowych i innych raportów realizowany jest w oparciu o odpowiednią organizację pracy, w tym szczegółowo zdefiniowany zakres raportowania, obiegu informacji poufnej oraz przejrzysty podział obowiązków wszystkich uczestników procesu.

**B. Ocena systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki**

Rada Nadzorcza dokonuje okresowych przeglądów systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki i na ich podstawie dokonała jego pozytywnej oceny. Ze względu na rozmiar prowadzonej działalności, w Spółce brak jest wyodrębnionej jednostki odpowiedzialnej za zarządzanie ryzykiem, zaś jej zadania wykonuje bezpośrednio Zarząd, określając poszczególne obszary ryzyka i angażując się w ich monitoring. Zdaniem Rady Nadzorczej w ramach prowadzonej polityki zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, obszary ryzyka zostały zidentyfikowane poprawnie i wyczerpująco, przy czym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia dodatkowe czynności Zarządu związane z wdrażaniem sformalizowanych systemów zarządzania ryzykiem.

**V. Ocena sprawozdania finansowego BAKALLAND S.A. i sprawozdania z działalności Zarządu BAKALLAND S.A. za rok obrotowy 2010/2011, oraz wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku netto BAKALLAND S.A. za rok obrotowy 2010/2011**

Po zapoznaniu się z treścią sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2010/2011 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2010/2011, a także z wynikami przeprowadzonego przez niezależnego zewnętrznego audytora badania sprawozdania finansowego, Rada Nadzorcza stwierdza, iż sprawozdania te zostały sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, obowiązującymi przepisami oraz w sposób wiernie odzwierciedlający rzeczywisty stan Spółki. Rada Nadzorcza rekomenduje zatem Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu:

- 1) zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2010/2011,
- 2) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2010/2011,

Jednocześnie mając na uwadze rozwój Spółki oraz równocześnie potrzeby akcjonariuszy inwestujących w akcje Spółki, a także wyniki finansowe za rok obrotowy 2010/2011 oraz prognozy co do procesów zachodzących w otoczeniu gospodarczym Spółki Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu pokrycie straty za rok obrotowy 2010/2011 ze środków pochodzących z kapitału zapasowego.

**VI. Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej BAKALLAND i sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej BAKALLAND za rok obrotowy 2010/2011**

Po zapoznaniu się z treścią skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2010/2011 oraz sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej BAKALLAND w roku obrotowym 2010/2011, a także z wynikami przeprowadzonego przez niezależnego zewnętrznego audytora badania powyższych dokumentów sprawozdania finansowego, Rada Nadzorcza stwierdza, iż sprawozdania te zostały sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, obowiązującymi przepisami oraz w sposób wiernie odzwierciedlający rzeczywisty stan Spółki. Rada Nadzorcza rekomenduje zatem Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu:

- 1) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2010/2011,
- 2) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej BAKALLAND w roku obrotowym 2010/2011,

**VII. Wnioski Rady Nadzorczej w przedmiocie udzielenia członkom Zarządu absolutorium z rok obrotowy 2010/2011**

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Zarządu Spółki w roku obrotowym 2010/2011. Przemawia za tym w szczególności realizacja znaczącej inwestycji istotnej dla przyszłej kondycji zarówno BAKALLAND S.A., jak i wyniku skonsolidowanego grupy kapitałowej BAKALLAND oraz utrzymywanie rozwoju Spółki w niekorzystnym otoczeniu gospodarczym i w okolicznościach osłabienia gospodarczego. Wobec powyższego, mając na uwadze treść niniejszego sprawozdania oraz treść sprawozdań finansowych oraz sprawozdań działalności z zarządu Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu udzielenie absolutorium wszystkim członkom Zarządu działającym w Spółce w roku obrotowym 2010/2011.

**Przewodnicząca Rady Nadzorczej:**



Dr Elżbieta Marciniak

[PODPISY CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ NA KOLEJNEJ STRONIE]

Elżbieta Marciniak

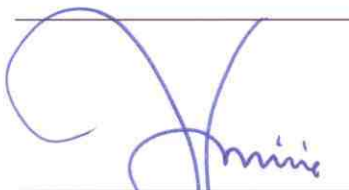
Przewodnicząca Rady Nadzorczej



---

Evangelos Evangelou

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej



---

Krzysztof Marciniak

Członek Rady Nadzorczej



---

Paweł Sobków

Członek Rady Nadzorczej



---

Barbara Dąbrowska

Członek Rady Nadzorczej