

**RAPORT DOTYCZĄCY STOSOWANIA  
ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO  
W SPÓŁCE BAKALLAND S.A. W ROKU OBROTOWYM 2009/2010**

trwającym od dnia 1 lipca 2009 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku

Sporządzony na podstawie § 29 ust. 5 Regulaminu

Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz na podstawie § 91 ust. 5 pkt 4) Rozporządzenia z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim

Zgodnie ze statutem Spółki rok obrotowy BAKALLAND S.A. rozpoczyna się w dniu 1 lipca, a kończy w dniu 30 czerwca. Mając na uwadze powyższe, a także w związku z wejściem w życie z dniem 1 stycznia 2009 r. nowych zasad ładu korporacyjnego („Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” przyjętych w uchwale nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 roku), Emitent w roku obrotowym 2009/2010 trwającym od 1 lipca 2009 r. do 30 czerwca 2010 r. stosował zasady przedmiotowego ładu korporacyjnego w całym roku obrotowym.

**I. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez emitenta stosowane, wraz ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady oraz w jaki sposób spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości**

Omówienie dotyczące stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW w okresie od dnia 1 lipca 2009 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku.

	<b>ZASADA</b>	<b>TAK/ NIE</b>	<b>KOMENTARZ SPÓŁKI</b>
<b>I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych</b>			
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod komunikowania powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	<b>TAK (Z ZASTRZEŻENIAMI)</b>	Zarząd będzie dążył do transmitowania obrad walnych zgromadzeń poprzez Internet, a także do rejestrowania i udostępniania przebiegu obrad na stronie internetowej Spółki, jednak uzależnia decyzję w tej sprawie od rzeczywistego zainteresowania akcjonariuszy przebiegiem kolejnych zgromadzeń
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	<b>TAK</b>	
3	Spółka powinna dołożyć starań, aby odwołanie walnego zgromadzenia lub zmiana jego terminu nie uniemożliwiały lub nie ograniczały akcjonariuszowi wykonywania prawa do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.	<b>TAK</b>	
4	Spółka powinna dążyć do tego aby w sytuacji, gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych, związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza, następować a w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.	<b>NIE</b>	Nie dotyczy (akcje Spółki nie są notowane na giełdzie innej niż GPW).

5	Wynagrodzenia członków organów spółki powinny wiązać się z zakresem zadań i odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji, powinny odpowiadać wielkości spółki i pozostawać w rozsądnym stosunku do jej wyników ekonomicznych.	<b>TAK</b>	
6	Członek rady nadzorczej powinien posiadać należytą wiedzę i doświadczenie oraz być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków. Członek rady nadzorczej powinien podejmować odpowiednie działania, aby rada nadzorcza otrzymywała informacje o istotnych sprawach dotyczących spółki.	<b>TAK</b>	
7	Każdy członek rady nadzorczej powinien kierować się w swoim postępowaniu interesem spółki oraz niezależnością opinii i sądów, a w szczególności: <ul style="list-style-type: none"> <li>- nie przyjmować nieuzasadnionych korzyści, które mogłyby rzutować negatywnie na ocenę niezależności jego opinii i sądów,</li> <li>- wyraźnie zgłaszać swój sprzeciw i zdanie odrębne w przypadku uznania, że decyzja rady nadzorczej stoi w sprzeczności z interesem spółki.</li> </ul>	<b>TAK</b>	
8	Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji i umów zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi.	<b>TAK</b>	

## **II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych**

1	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	<b>TAK (CZĘŚCIO WO)</b>	
	1) podstawowe dokumenty korporacyjne, w szczególności statut i regulaminy organów spółki,		

2) życiorysy zawodowe członków organów spółki,		
3) raporty bieżące i okresowe,		
4) informację o terminie i miejscu walnego zgromadzenia, porządek obrad oraz projekty uchwał wraz z uzasadnieniami a także inne dostępne materiały związane z walnymi zgromadzeniami spółki, co najmniej na 14 dni przed wyznaczoną datą zgromadzenia,		Ad 4) Spółka nie publikuje uzasadnień projektów uchwał Walnego Zgromadzenia (publikowane jednak są projekty uchwał wraz z materiałami towarzyszącymi).
5) w przypadku, gdy wyboru członków organu spółki dokonuje walne zgromadzenie - udostępnione spółce uzasadnienia kandydatur zgłaszanych do zarządu i rady nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi, w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem,		
6) roczne sprawozdania z działalności rady nadzorczej, z uwzględnieniem pracy jej komitetów, wraz z przekazaną przez radę nadzorczą oceną pracy rady nadzorczej oraz systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki,		Ad 6) odnośnie publikowania informacji na temat działalności komitetów Rady Nadzorczej – zob. poniższy komentarz do zasady III.7.
7) pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,		
8) informację na temat powodów odwołania zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,		
9) informacją o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,		
10) informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,		

	<p>11) powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,</p>		<p>Ad 11) Spółka nie publikuje informacji o powiązaniach członków Rady Nadzorczej z akcjonariuszami reprezentującymi co najmniej 5% głosów, gdyż zgodnie ze Statutem Spółki członkowie Rady Nadzorczej nie mają obowiązku przekazywania takich informacji Zarządowi; Spółka publikuje natomiast życiorysy członków Rady Nadzorczej wraz z przebiegiem ich kariery zawodowej i aktualnym miejscem zatrudnienia, co w większości wypadków obrazuje powiązania z akcjonariuszami.</p>
	<p>12) w przypadku wprowadzenia w spółce programu motywacyjnego opartego na akcjach lub podobnych instrumentach - informację na temat prognozowanych kosztów jakie poniesie spółka w związku z jego wprowadzeniem,</p>		
	<p>13) raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego zawartych w niniejszym zbiorze.</p>		
2	<p>Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1. Zasada ta powinna być stosowana najpóźniej począwszy od dnia 1 stycznia 2009 r.</p>	<b>TAK</b>	
3	<p>Zarząd, przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanym zwraca się do rady nadzorczej o aprobatę tej transakcji/umowy. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe, zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotem zależnym, w którym spółka posiada większościowy udział kapitałowy. Na potrzeby niniejszego zbioru zasad przyjmuje się definicję podmiotu powiązanego w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów</p>	<b>TAK (Z ZASTRZEŻENIAMI)</b>	<p>Przez umowę istotną Zarząd rozumie umowę znaczącą, o której mowa w § 2 ust. 1 pkt 51 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych</p>

	wartościowych.		
4	O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek zarządu powinien poinformować zarząd oraz powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.	<b>TAK</b>	
5	Projekty uchwał walnego zgromadzenia powinny być uzasadnione, z wyjątkiem uchwał w sprawach porządkowych i formalnych oraz uchwał, które są typowymi uchwałami podejmowanymi w toku obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia. Mając na względzie powyższe Zarząd powinien przedstawić uzasadnienie lub zwrócić się do podmiotu wnioskującego o umieszczenie danej sprawy w porządku obrad walnego zgromadzenia o przedstawienie uzasadnienia.	<b>TAK</b>	
6	Członkowie zarządu powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	<b>TAK</b>	
7	Spółka ustala miejsce i termin walnego zgromadzenia tak, aby umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.	<b>TAK</b>	

### **III. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych**

1	Poza czynnościami wymienionymi w przepisach prawa rada nadzorcza powinna:	<b>TAK</b>	
	1) raz w roku sporządzać i przedstawiać zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki,		
	2) raz w roku dokonać i przedstawiać zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu ocenę swojej pracy,		

	3) rozpatrywać i opiniować sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.		
2	Członek rady nadzorczej powinien przekazać zarządowi spółki informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Powyższy obowiązek dotyczy powiązań natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej, mogących mieć wpływ na stanowisko członka rady nadzorczej w sprawie rozstrzyganej przez radę.	<b>NIE</b>	Zgodnie ze Statutem Spółki członkowie Rady Nadzorczej nie mają obowiązku przekazywania zarządowi informacji o powiązaniach z akcjonariuszami reprezentującymi co najmniej 5% głosów. W ocenie Zarządu zakres przedmiotowy informacji, które miałyby być przekazywane przez członków Rady Nadzorczej na podstawie zasady III.2 nie jest w pełni jednoznaczny; w razie przejściowego lub trwałego konfliktu interesów, członkowie Rady powinni tak czy inaczej stosować się do zasad I.7, III.4 oraz III.5, które Spółka stosuje.
3	Członkowie rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	<b>TAK (CZĘŚCIO WO)</b>	Zarząd dąży do zapewnienia uczestnictwa członków Rady Nadzorczej w Walnych Zgromadzeniach.
4	O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek rady nadzorczej powinien poinformować radę nadzorczą i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.	<b>TAK</b>	
5	Członek rady nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia funkcji w sytuacji, gdy mogłoby to negatywnie wpłynąć na możliwość działania rady nadzorczej, w tym podejmowania przez nią uchwał.	<b>TAK</b>	
6	Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany	<b>TAK (Z ZASTRZE- ŻENIAMI)</b>	W ocenie Zarządu zakres pojęcia „powiązanie z akcjonariuszem” nie jest w pełni jednoznaczny nawet po opatrzeniu go kwalifikatorami „rzeczywiste” oraz „istotne”

	<p>Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).</p> <p>Niezależnie od postanowień pkt b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5 % i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.</p>		
7	W ramach rady nadzorczej powinien funkcjonować co najmniej komitet audytu. W skład tego komitetu powinien wchodzić co najmniej jeden członek niezależny od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką, posiadający kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów. W spółkach, w których rada nadzorcza składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków, zadania komitetu mogą być wykonywane przez radę nadzorczą.	<b>NIE</b>	Ze względu na liczbę członków Rady Nadzorczej Spółki, odpowiadającą ustawowemu minimum, zadania komitetu audytu będzie wykonywała sama Rada
8	W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...).	<b>NIE</b>	Nie dotyczy z uwagi na brak w Spółce komitetów działających w Radzie Nadzorczej
9	Zawarcie przez spółkę umowy/transakcji z podmiotem powiązanym, spełniającej warunki o której mowa w części II pkt 3, wymaga aprobaty rady nadzorczej.	<b>TAK</b>	
<b>IV. <u>Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy</u></b>			
1	Przedstawicielom mediów powinno się umożliwiać obecność na walnych zgromadzeniach.	<b>TAK</b>	



2	Regulamin walnego zgromadzenia nie może utrudniać uczestnictwa akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu i wykonywania ich praw. Zmiany w regulaminie powinny obowiązywać najwcześniej od następnego walnego zgromadzenia.	<b>TAK</b>	
3	Akcjonariusz zgłaszający wniosek do porządku obrad walnego zgromadzenia, w tym wniosek o zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad, powinien przedstawić uzasadnienie umożliwiające podjęcie uchwały z należytym rozeznaniem.	<b>TAK</b>	
4	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	<b>TAK</b>	
5	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	<b>TAK</b>	
6	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi być możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	<b>TAK</b>	
7	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	<b>TAK</b>	
8	Walne zgromadzenie lub rada nadzorcza powinny zapewnić aby podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego zmieniać się przynajmniej raz na siedem lat obrotowych.	<b>TAK (Z ZASTRZE- ŻENIAMI)</b>	Zarząd rozumie niniejszą zasadę jako niedziałającą wstecz

Intencją Zarządu Emitenta jest stosowanie Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW w okresie od dnia 1 lipca 2010 roku do dnia 30 czerwca 2011 roku (tj. w kolejnym roku obrotowym Emitenta) w sposób wskazany w powyższej tabeli.

## **II. Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania**

Walne Zgromadzenie jest najwyższym organem Spółki. Walne Zgromadzenie działa w oparciu o powszechnie obowiązujące przepisy prawa, w szczególności w oparciu przepisy o Kodeksu spółek handlowych. W wyczerpujący sposób funkcjonowanie Walnego Zgromadzenia BAKALLAND S.A. i jego uprawnienia określa Statut Spółki. Przedmiotowy dokument dostępny jest na stronie korporacyjnej Spółki: [www.bakalland.pl](http://www.bakalland.pl) w sekcji relacji inwestorskich. Poza sprawami określonymi w bezwzględnie obowiązujących przepisach prawa, do zasadniczych uprawnień Walnego Zgromadzenia, należy przede wszystkim:

- a) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
- b) ustalanie liczby członków Rady Nadzorczej,
- c) ustalanie zasad wynagradzania oraz wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
- d) uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej,
- e) tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych.

Z kompetencji Walnego Zgromadzenia wyłączono natomiast wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości (rozumianej także jako użytkowanie wieczyste).

Statut Spółki wyróżnia dwie formy Walnych Zgromadzeń, a mianowicie zwyczajne oraz nadzwyczajne Walne Zgromadzenia. Walne Zgromadzenia, bez względu na formę odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Jeżeli Zarząd nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie 5 (pięciu) miesięcy po upływie danego roku obrotowego, Zwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez Radę Nadzorczą w terminie 14 (czternastu) dni od upływu terminu, o którym mowa w zdaniu poprzednim. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza ma prawo zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli uzna to za stosowne, a Zarząd w terminie 14 (czternastu) dni od złożenia stosownego żądania przez Radę Nadzorczą nie zwołał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Porządek obrad w każdym wypadku ustala podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie.

Akcjonariusze lub akcjonariusz reprezentujący co najmniej jedną dziesiątą (**jedną dwudziestą od dnia 3 sierpnia 2009 roku**) kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie powinno zostać złożone na piśmie na ręce Zarządu. W przypadku zgłoszenia żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, o którym mowa w niniejszym ust. 4, Zarząd powinien zwołać

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie tak, by mogło się ono odbyć najpóźniej w terminie 2 (dwóch) miesięcy od daty zgłoszenia żądania.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inna osoba przez niego wskazana. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd. Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia wybiera się spośród osób uprawnionych do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu. W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie zwołane zostało przez akcjonariuszy upoważnionych do tego przez sąd rejestrowy, Przewodniczącym Walnego Zgromadzenia jest osoba wyznaczona przez sąd rejestrowy. Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.

Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu przewidują warunki surowsze. Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Zdjęcie z porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej większością 3/4 (trzech czwartych) głosów

Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do podziału pomiędzy akcjonariuszy. Zysk przeznaczony do podziału rozdziela się pomiędzy akcjonariuszy proporcjonalnie do liczby posiadanych akcji, a jeśli akcje nie są całkowicie pokryte, proporcjonalnie do wysokości dokonanych wpłat na akcje. Dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy określa uchwała Walnego Zgromadzenia.

Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, może wypłacić akcjonariuszom zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiadać będzie środki wystarczające na wypłatę.

Akcje mogą być umorzone na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia za zgodą akcjonariusza, którego akcja ma być umorzona, w drodze jej nabycia przez Spółkę, za lub bez wynagrodzenia, na warunkach określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia (umorzenie dobrowolne).

**IIA. Opis zasad zmian statutu Emitenta.**

Zmiana statutu Emitenta dokonywana jest na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych i nie jest przedmiotem odrębnej regulacji statutowej.

Zmiana Statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu do rejestru.

Uchwały o zmianie Statutu zapadają większością trzech czwartych głosów, w zakresie zaś zmiany przedmiotu działalności większością dwóch trzecich głosów.

**III. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów****Zarząd**

Skład Zarządu na dzień 30 czerwca 2010 roku przedstawiał się następująco:

- Prezes Zarządu – Pan Marian Owerko,
- Wiceprezes Zarządu – Paweł Poruszek
- Wiceprezes Zarządu – Artur Ungier

W roku obrotowym 2009/2010 nie doszło do zmian w składzie Zarządu Emitenta. Zmiany nie zaszły także do dnia złożenia niniejszego raportu.

Zarząd jest organem statutowym, który pod przewodnictwem Prezesa kieruje działalnością Spółki i działa w imieniu Spółki na podstawie Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, uchwał Walnego Zgromadzenia, uchwał Rady Nadzorczej. Zarząd Spółki jest stałym organem zarządzającym Spółką i reprezentującym ją na zewnątrz, we wszystkich sprawach nie zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej.

Zarząd składa się z 1 (jednego) do 3 (trzech) członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji. Kadencja Zarządu trwa 5 (pięć) lat.

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważnieni są: jeżeli zarząd jest jednoosobowy - Prezes Zarządu samodzielnie, zaś jeżeli zarząd składa się z co najmniej dwóch osób – dwóch członków Zarządu działających łącznie lub członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu. Posiedzenia Zarządu Spółki może zwołać Prezes Zarządu, ilekroć uzna to za wskazane. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu. Członkowie Zarządu powoływani są przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza określa także Liczbę członków Zarządu.

**Rada Nadzorcza**

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2010 r. przedstawiał się następująco:

- Elżbieta Marciniak – Przewodniczący Rady Nadzorczej

- Evangelos Evangelou – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Paweł Sobków – Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Marciniak – Członek Rady Nadzorczej
- Barbara Dąbrowska – Członek Rady Nadzorczej

W prezentowanym okresie nie doszło do zmian w składzie osobowym Rady Nadzorczej, przy czym funkcję Wiceprzewodniczącego objął Pan Evangelos Evangelou.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- a) ocena sprawozdań finansowych Spółki,
- b) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia strat,
- c) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt a) i b),
- d) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
- e) ustalanie liczby członków Zarządu,
- f) zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu,
- g) składanie Walnemu Zgromadzeniu wniosków w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki,
- h) ustalanie wysokości wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji członka Zarządu, w szczególności z tytułu umów o pracę lub innych umów zawartych z członkami Zarządu, jak również ustalanie premii członków Zarządu i zasad ich zatrudnienia w Spółce,
- i) zatwierdzanie regulaminu Zarządu,
- j) wyrażanie zgody na udzielenie prokury,
- k) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego,
- l) wydawanie opinii w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia, o ile Rada Nadzorcza uzna to za uzasadnione,
- m) wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego,
- n) delegowanie członka lub członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu w razie ich zawieszenia lub gdy z innych powodów nie mogą oni sprawować swoich czynności,
- o) wyrażanie zgody na zaciągnięcie przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki zobowiązania lub dokonywanie wydatków, w pojedynczej lub powiązanych ze sobą transakcjach, nie uwzględnionych w budżecie Spółki lub spółki zależnej od Spółki i wykraczających poza normalną działalność gospodarczą Spółki lub spółki zależnej od Spółki, o wartości przekraczającej kwotę 1.000.000,00 (jednego miliona) złotych lub jej

równowartości w innych walutach według średniego kursu NBP obowiązującego w dniu danej transakcji,

- p) wyrażanie zgody na nabycie, zbycie i obciążenie składników majątkowych Spółki lub spółki zależnej od Spółki, na podstawie transakcji nie uwzględnionych w budżecie Spółki lub spółki zależnej od Spółki i wykraczających poza normalną działalność gospodarczą Spółki lub spółki zależnej od Spółki, o wartości przekraczającej kwotę 1.000.000,00 (jednego miliona) złotych, lub jej równowartości w innych walutach według średniego kursu NBP obowiązującego w dniu danej transakcji,
- q) wyrażanie zgody na nabycie, zbycie i obciążanie nieruchomości (rozumianej także jako użytkowanie wieczyste) lub udziału w nieruchomości przez Spółkę lub jej równowartości w innych walutach według średniego kursu NBP obowiązującego w dniu danej transakcji, o wartości przekraczającej kwotę 500.000,00 (pięciuset tysięcy) złotych lub jej równowartości w innych walutach według średniego kursu NBP obowiązującego w dniu danej transakcji,
- r) przedkładanie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zwięzłej oceny sytuacji Spółki,
- s) zatwierdzanie wieloletnich strategicznych planów rozwoju Spółki oraz zatwierdzanie rocznych planów finansowych Spółki (budżetów),
- t) wyrażenie zgody na nabywanie lub zbywanie przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki udziałów lub akcji w innych spółkach,
- u) wyrażenie zgody na zakładanie spółek zależnych,
- v) wyrażenie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką lub spółką zależną od Spółki a Członkiem Zarządu lub Rady Nadzorczej lub Akcjonariuszem dysponującym 10% lub więcej głosów na walnym zgromadzeniu Spółki lub Podmiotu Powiązanego oraz podmiotami powiązanymi z Członkami Zarządu, Rady Nadzorczej i Akcjonariuszami dysponującymi 10% lub więcej głosów na walnym zgromadzeniu Spółki lub Podmiotu Powiązanego

Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) do 6 (sześciu) członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji. Kadencja Rady Nadzorczej wynosi 3 (trzy) lata. W przypadku rezygnacji bądź śmierci członka Rady Nadzorczej, pozostali członkowie mogą tymczasowo dokonać wyboru nowego członka Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał.

Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Rady Nadzorczej oraz kieruje jej pracami. W przypadku nieobecności Przewodniczącego posiedzenia zwołuje i im przewodniczy Wiceprzewodniczący. W przypadku nieobecności Wiceprzewodniczącego posiedzenia zwołuje każdy inny członek Rady Nadzorczej. W takim przypadku posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy członek Rady Nadzorczej wybrany przez członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu.

Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej. Zarząd lub członek Rady mogą



żądać zwołań Rady Nadzorczej, podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności lub utrudnionego kontaktu z nim Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku. Jeżeli Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecnych co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. Co do zasady uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

#### **IV. Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych**

Odpowiedzialność za funkcjonujący w Spółce system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych spoczywa na Zarządzie Spółki.

BAKALLAND S.A. prowadzi system finansowo – księgowy w zintegrowanym systemie informatycznym, pozwalający rejestrować transakcje zgodnie z polityką rachunkową Spółki opartą na Ustawie o Rachunkowości. Dostęp do przedmiotowego systemu posiada wyłącznie ograniczone grono pracowników.

Dane finansowe stanowiące podstawę sprawozdań finansowych pochodzą z miesięcznej sprawozdawczości finansowej. Po zamknięciu księgowym każdego miesiąca, kierownictwo średniego i wyższego szczebla dokonuje weryfikacji wyników finansowych, zestawiając je z założeniami biznesowymi. Błędy podlegają natychmiastowej korekcie, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości.

Kontrolą objęte są wszystkie etapy sporządzania sprawozdania finansowego. Przygotowane sprawozdanie finansowe przekazywane jest Dyrektorowi Finansowemu do wstępnej weryfikacji, a następnie przedkładane Zarządowi do zatwierdzenia.

Raporty półroczne oraz roczne podlegają badaniu przez Biegłego Rewidenta. Wyniki badania przekazywane są Zarządowi i Radzie Nadzorczej, a opinia i raport z badania sprawozdania rocznego - także Walnemu Zgromadzeniu.

Marian Owerko                      PREZES ZARZĄDU                      .....

Artur Ungier                      WICEPREZES ZARZĄDU                      .....

Paweł Poruszek                      WICEPREZES ZARZĄDU                      .....