

**RAPORT DOTYCZĄCY STOSOWANIA
ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO
W SPÓŁCE BAKALLAND S.A. W ROKU OBROTOWYM 2012/2013**

trwającym od dnia 1 lipca 2012 roku do dnia 30 czerwca 2013 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

Zarząd BAKALLAND S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „**Bakalland**”, „**Spółka**”, „**Emitent**”) informuje, iż w zakresie ładu korporacyjnego podlega Dobrym Praktykom Spółek Notowanych na GPW, których aktualny tekst jest publicznie dostępny na stronie internetowej <http://www.corp-gov.gpw.pl> w zakładce „Regulacje”.

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 2012 roku do dnia 30 czerwca 2013 roku.

	ZASADA	TAK/ NIE	KOMENTARZ SPÓŁKI
I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych			
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji. Korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, Spółka powinna w szczególności: - prowadzić swoją stronę internetową, o zakresie i sposobie prezentacji wzorowanym na modelowym serwisie relacji inwestorskich, dostępnym pod adresem: http://naszmodel.gpw.pl/; - zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej;	TAK (Z ZASTRZEŻENIAMI)	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. Spółka prowadzi stronę internetową zawierającą wszelkie wymagane informacje, jednakże nie jest ona prowadzona zgodnie z sugerowanym modelem. Spółka, w związku z modernizacją strony internetowej okresowo nie zamieszczała wszystkich wymaganych informacji na tejże stronie internetowej, przy czym modernizacja strony internetowej Spółki została zakończona i obecnie zawiera wszelkie wymagane informacje.
2	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.	TAK	
3	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,	NIE	Nie dotyczy (akcje Spółki nie są notowane na giełdzie innej niż GPW).

	związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza, następować a w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.		
4	Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE).	NIE	Spółka w roku 2012/2013 nie wdrożyła polityki wynagrodzeń zgodnej z zaleceniem Komisji Europejskiej nr 2004/913. Spółka podejmuje działania mające na celu przyjęcie takiej polityki w przyszłości.
5	Członek rady nadzorczej powinien posiadać należyłą 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.	TAK	
6	Każdy członek rady nadzorczej powinien kierować się w swoim postępowaniu interesem spółki oraz niezależnością opinii i sądów, a w szczególności: - nie przyjmować nieuzasadnionych korzyści, które mogłyby rzutować negatywnie na ocenę niezależności jego opinii i sądów, - wyraźnie zgłaszać swój sprzeciw i zdanie odrębne w przypadku uznania, że decyzja rady nadzorczej stoi w sprzeczności z interesem spółki.	TAK	
7	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.	TAK	
8	GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w	TAK	

	wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółkę działalności gospodarczej.		
9.	Jeżeli spółka wspiera różne formy ekspresji artystycznej i kulturalnej, działalność sportową albo działalność w zakresie edukacji lub nauki i postrzega swoją aktywność w tym zakresie jako element swojej misji biznesowej i strategii rozwoju, mający wpływ na innowacyjność przedsiębiorstwa i jego konkurencyjność, dobrą praktyką jest publikowanie, w sposób przyjęty przez spółkę, zasad prowadzenia przez nią działalności w tym zakresie.	NIE	Spółka nie działa we wskazanych obszarach.
10.	Przejawem dbałości spółki giełdowej o należyłą jakość ładu informacyjnego jest zajmowanie przez nią, w formie komunikatu zamieszczanego na swojej stronie internetowej, stanowiska – chyba że spółka uzna inne działanie za bardziej właściwe – w sytuacji, gdy dotyczące spółki: - publicznie przekazane informacje są od początku nieprawdziwe, częściowo nieprawdziwe, albo stały się takimi później, - publicznie wygłoszone opinie są od początku, albo w wyniku późniejszych okoliczności, nieoparte na istotnych przesłankach o obiektywnym charakterze. Zasada ta odnosi się do opinii lub informacji wypowiedzianych publicznie przez przedstawicieli spółki w szerokim sensie lub przez inną osobę, której wypowiedzi mogą mieć skutek opiniotwórczy, i niezależnie od tego, czy te informacje lub opinie zawierają sugestie korzystne dla spółki, czy też sugestie niekorzystne.	TAK	
11.	Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.	TAK (CZĘŚCIO WO)	Zarząd będzie dążył do umożliwienia wykonywania prawa głosu (osobiście lub przez pełnomocnika) przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, jednak uzależnia decyzję w tej sprawie od rzeczywistego zainteresowania akcjonariuszy przebiegiem

			kolejnych zgromadzeń.
II. <u>Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych</u>			
1	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: 1) podstawowe dokumenty korporacyjne, w szczególności statut i regulaminy organów spółki, 2) życiorysy zawodowe członków organów spółki, 2a) corocznie, w czwartym kwartale - informację o udziale kobiet i mężczyzn odpowiednio w zarządzie i w radzie nadzorczej spółki w okresie ostatnich dwóch lat, 3) raporty bieżące i okresowe, 4) 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 należytym rozeznaniem, 5) 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,	TAK (CZĘŚCIO WO)	Spółka, w związku z modernizacją strony internetowej okresowo nie zamieszczała wszystkich wymaganych informacji na tejże stronie internetowej, przy czym modernizacja strony internetowej Spółki została zakończona i obecnie zawiera wszelkie wymagane informacje.

6) pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,		
7) informację na temat powodów odwołania zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,		
8) informacją o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,		
9) 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,		
9a) zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,		Spółka zamieści takie materiały w przypadku powzięcia decyzji o rejestracji obrad walnego zgromadzenia formie audio lub wideo
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,		
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,		
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,		
	13) oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego, zamieszczone w ostatnim opublikowanym raporcie rocznym, a także raport, o którym mowa w § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy - o ile został opublikowany		
	14) informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych lub informację o braku takiej reguły		Ad 13) W Spółce obowiązują ogólne wymagane przepisami prawa reguły wyboru i zmiany podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, przy czym Spółka nie publikuje tych reguł w związku z ich tożsamością z przepisami ogólnymi.
2	Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1.	TAK (CZĘŚCIO WO)	Spółka czyni starania, aby dokumenty zamieszczane były w dwóch wersjach językowych, jednakże z uwagi na obszerność niektórych z nich, jak również konieczność ich niezwłocznej publikacji nie wszystkie dokumenty publikowane są w wersji dwujęzycznej.
3	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 wydanego na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.).	TAK (Z ZASTRZE- ŻENIAMI)	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. Ponadto Zarząd występuje o uzyskanie zgody wyłącznie w przypadku stosownego wymogu stawianego przez regulacje statutowe Spółki.

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.	TAK	
5	Członkowie zarządu powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
6	Spółka ustala miejsce i termin walnego zgromadzenia tak, aby umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.	TAK	
7	W przypadku otrzymania przez zarząd spółki informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 §§ 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych, zarząd spółki niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	

III. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych

1	Poza czynnościami wymienionymi w przepisach prawa rada nadzorcza powinna:	TAK (CZĘŚCIO WO)	Zarząd przedkłada Radzie Nadzorczej wnioski o wyrażenie opinii dot. spraw mających być przedmiotem walnego zgromadzenia na podstawie regulacji statutowych.
	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) 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%	TAK	.

	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.		
3	Członkowie rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
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.	TAK	
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.	TAK	
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 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). 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	TAK (Z ZASTRZEŻENIAMI)	W ocenie Zarządu zakres pojęcia „powiązanie z akcjonariuszem” nie jest w pełni jednoznaczny nawet po opatrzeniu go kwalifikatorami „rzeczywiste” oraz „istotne”

	ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.		
7	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 (...).	TAK (Z ZASTRZEŻENIAMI)	Sposób funkcjonowania komitetów w ramach Rady Nadzorczej jest w toku ustalania.
8	Zawarcie przez spółkę umowy/transakcji z podmiotem powiązanym, spełniającej warunki o której mowa w części II pkt 3, wymaga aprobaty rady nadzorczej.	TAK	
IV. <u>Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy</u>			
1	Przedstawicielom mediów powinno się umożliwiać obecność na walnych zgromadzeniach.	TAK	
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.	TAK	
3	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.	TAK	
4	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.	TAK	
5	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.	TAK	

6	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
7	Uchwała walnego zgromadzenia o podziale wartości nominalnej akcji nie powinna ustalać nowej wartości nominalnej akcji na poziomie, który mógłby skutkować bardzo niską jednostkową wartością rynkową tych akcji, co w konsekwencji mogłoby stanowić zagrożenie dla prawidłowości i wiarygodności wyceny spółki notowanej na giełdzie.	TAK	
8	Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na: 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad,	TAK (Z ZASTRZEŻ ENIAMI)	Zarząd będzie dążył do umożliwienia wykonywania prawa głosu (osobiście lub przez pełnomocnika) przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, jednak uzależnia decyzję w tej sprawie od rzeczywistego zainteresowania akcjonariuszy przebiegiem kolejnych zgromadzeń.

Intencją Zarządu Emitenta jest stosowanie Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW w okresie od dnia 1 lipca 2013 roku do dnia 30 czerwca 2013 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 Zgromadzenie BAKALLAND S.A. i jego uprawnienia określa Statut Spółki. Przedmiotowy dokument dostępny jest na stronie korporacyjnej Spółki: 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 dwudziestą 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. Przewodniczącego 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).

Niezależnie od postanowień Statutu Spółki, kwestie sposobu działania Walnego Zgromadzenia reguluje również dostępny na stronie internetowej Spółki (zakładka Relacje Inwestorskie, dokumenty rejestrowe) Regulamin Walnego Zgromadzenia. Regulamin Walnego Zgromadzenia wskazuje szczegółowo sposób wyboru przewodniczącego Walnego Zgromadzenia i jego kompetencje, zasady sporządzania listy obecności, przebieg obrad, zasady wyboru członków rady nadzorczej (w tym zasady głosowania grupami).

W zakresie nieuregulowanym w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, Regulamin Walnego Zgromadzenia zawiera następujące, istotne postanowienia:

- 1.** W odniesieniu do wyboru przewodniczącego Walnego Zgromadzenia:
 - a. Każdy z uczestników Walnego Zgromadzenia może zgłosić jedną kandydaturę na przewodniczącego;
 - b. Głosowanie odbywa się w porządku alfabetycznym, na każdego z kandydatów na przewodniczącego, przy czym, przewodniczącym zostaje osoba, na którą oddano największa ilość głosów „za”.
- 2.** W odniesieniu do wyboru komisji skrutacyjnej:
 - a. Komisja składa się z 3 członków, wybieranych *en block*;
 - b. Każdy uczestnik Walnego Zgromadzenia ma prawo do zgłoszenia jednej kandydatury;
 - c. Głosowanie na każdego z kandydatów odbywa się w porządku alfabetycznym, na każdego z kandydatów z osobna.

3. Propozycje zmian i uzupełnień projektów uchwał rozpatrywanych przez Walne Zgromadzenie pochodzące od uczestnika Walnego Zgromadzenia winny być składane na ręce Przewodniczącego, na piśmie wraz z krótkim uzasadnieniem.
4. W odniesieniu do wyboru członków Rady Nadzorczej:
 - a. Każdy uczestnik Walnego Zgromadzenia ma prawo do zgłoszenia kandydatur, przy czym kandydatury zgłasza się do protokołu wraz z krótkim uzasadnieniem, zaś w przypadku członków niezależnych rady nadzorczej, również z oświadczeniem kandydata o spełnieniu warunków niezależności;
 - b. Sporządza się dwie listy kandydatów, tj. spełniających i niespełniających kryteriów niezależności oraz głosuje na kandydatów odrębnie z każdej listy, w porządku alfabetycznym;

III. 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.

IV. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów

Zarząd

Skład Zarządu na dzień 30 czerwca 2013 roku przedstawiał się następująco:

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

W roku obrotowym 2012/2013 nie doszło do zmian w składzie Zarządu Emitenta w ten sposób, iż powołano do składu Zarządu Pana Pawła Głowniaka, o czym Emitent informował odrębnym raportem bieżącym. Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 2 października 2013 roku, powołano do składu Zarządu Spółki Pana Dariusza Masnego o czym Emitent poinformował stosownym raportem bieżącym.

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 5 (pięciu) 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 2013 r. przedstawiał się następująco:

- Elżbieta Marciniak – Przewodnicząca Rady Nadzorczej*
- Evangelos Evangelou – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej*
- Marcin Rywin – Członek Rady Nadzorczej*
- Barbara Dąbrowska – Członek Rady Nadzorczej
- Stefan Golonka – Członek Rady Nadzorczej
- Marek Moczulski – Członek Rady Nadzorczej*

Dnia 2 lipca 2012 roku odwołano ze składu Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Marciniaka i powołano w jego miejsce Pana Marcina Rywina.

Ponadto w prezentowanym okresie skład Rady Nadzorczej ulegał zmianom, przy czym na podstawie uchwał 5/III/2013, 6/III/2013 oraz 7/III/2013 odpowiednio odwołano ze składu Rady Nadzorczej Pana Pawła Sobkova oraz powołano do składu Rady Nadzorczej Pana Marka Moczulskiego oraz Pana Stefana Golonkę, przy czym ten ostatni spełnia kryteria niezależności, o których mowa w Statucie Emitenta.

Emitent wskazuje ponadto, iż uchwały Rady Nadzorczej nr 6/III/2013 i 7/III/2013 zostały zaskarżone przez akcjonariuszy mniejszościowych Emitenta, o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 28/2013 z dnia 3 lipca 2013 roku, a także iż na podstawie postanowienia Sądu udzielono zabezpieczenia powództwa o stwierdzenie nieważności lub uchylenie uchwał, o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 27/2013 z dnia 25 czerwca 2013 roku oraz nr 30/2013 z dnia 1 sierpnia 2013 roku.

Emitent wskazuje ponadto, iż złożył zażalenie dotyczące udzielenia zabezpieczenia powództwa, przy czym do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie zostało ono rozpoznane.

Ponadto w dniu 11 października 2013 roku Emitent otrzymał postanowienie Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 4 października 2013 roku, w którym sąd, udzielając spółce UAB "NDX Energija" z siedzibą w Wilnie na Litwie zabezpieczenia powództwa o stwierdzenie nieważności lub ewentualnie uchylenie uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Bakalland S.A. z dnia 6 czerwca 2013 roku, zakazał Radzie Nadzorczej Spółki w składzie Elżbieta Marciniak, Krzysztof Marciniak, Barbara Dąbrowska, Evangelou Evangelos, Marek Moczulski, Stefan Golonka podejmowania uchwał w przedmiocie powoływania i odwoływania członków zarządu Spółki oraz zawieszania ich w pełnieniu funkcji, ustalenia liczby członków zarządu, zawierania kontraktów menedżerskich oraz umów o pracę z członkami zarządu Spółki, ustalania wysokości wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji członka zarządu, ustalanie premii i zasad zatrudnienia członków zarządu w Spółce, przy czym Zarząd wyjaśnia, iż Krzysztof Marciniak został odwołany ze składu Rady Nadzorczej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Bakalland S.A. z dnia 2 lipca 2012 roku (RB nr 68/2012), zaś Rada Nadzorcza Spółki działa obecnie w składzie: Elżbieta Marciniak, Marcin Rywin, Barbara Dąbrowska, Evangelos Evangelou, Marek Moczulski, Stefan Golonka.

W dniu 22 października 2013 roku Emitent zawarł z UAB „NDX energija” z siedzibą w Wilnie oraz innymi osobami ugodę, na podstawie której strony zobowiązały się, że w sposób polubowny zakończą wszelkie zainicjowane przez siebie postępowania sądowe dotyczące bieżącego funkcjonowania organów Emitenta oraz Mispol S.A z siedzibą w Białymstoku, a także uchwał powziętych przez te organy. Określając cel ugody strony wykluczyły również możliwość wszczynania podobnych sporów w przyszłości. Dodatkowo zakończone mają zastać także wszelkie pozostałe postępowania powiązanych potencjalnie w jakikolwiek sposób z konfliktem zaistniałym na linii Bakalland UAB „NDX energija” z siedzibą w Wilnie oraz MISPOL S.A. a także innymi osobami, w których co najmniej jedną stroną procesową pozostaje strona ugody. Emitent poinformował o zawarciu ugody raportem bieżącym z dnia 22 października 2013 roku nr 35/2013.

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 zwołania 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.

W ramach Rady Nadzorczej powołano komitet audytu stosownie do wymogów w tym zakresie, przy czym komitet audytu do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie ustalił żadnych szczegółowych zasad jego działania. W skład komitetu audytu wchodzi: Marek Moczulski, Stefan Golonka oraz Elżbieta Marciniak.

V. 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.

VI. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Zgodnie z posiadaną wiedzą na dzień 30 czerwca 2013 roku przekazania niniejszego raportu akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawia poniższa tabela:

Posiadacz akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale zakładowym/głosy (%)
EMP Investments Limited (poprzednio: <i>Dellingate Holdings Limited</i>)	Zwykłe na ok.	6.348.460	31,79
Anvik Holdings Limited	Zwykłe na ok.	3 249 351	16,27

Marian Owerko	Zwykłe na ok.	1 532 573	7,67
Krzysztof Marciniak	Zwykłe na ok.	1 044 500	5,23
Elżbieta Marciniak	Zwykłe na ok.	1 044 500	5,23
QUERCUS TFI S.A.	Zwykłe na ok.	1 065 634	5,34

Emitent wskazuje, iż po zakończeniu okresu sprawozdawczego doszło do zarejestrowania obniżenia kapitału zakładowego Emitenta na skutek umorzenia 338.020 akcji własnych Emitenta skupionych w ramach programu skupu akcji własnych realizowanego na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr nr 4/II/2011 z dnia 8 września 2011 roku.

W związku z umorzeniem akcji własnych i obniżeniem kapitału zakładowego, kapitał zakładowy Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego raportu wynosi 1.963.203 (jeden milion dziewięćset sześćdziesiąt trzy tysiące dwieście trzy) złote i dzieli się na 19.632.030 (dziewięćnaście milionów sześćset trzydzieści dwa tysiące trzydzieści) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 złotych za jedną akcję.

Z uwzględnieniem powyższych okoliczności, zgodnie z posiadaną wiedzą na dzień przekazania niniejszego raportu akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawia poniższa tabela.

Posiadacz akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale zakładowym/głosy (%)	Zmiana stanu posiadania akcje/głosy (%)
EMP Investments Limited (poprzednio: <i>Dellingate Holdings Limited</i>)	Zwykłe na ok.	6.348.460	32,34	0,55
Anvik Holdings Limited	Zwykłe na ok.	3 249 351	16,55	0,28
Marian Owerko	Zwykłe na ok.	1 532 573	7,81	0,13
Krzysztof Marciniak	Zwykłe na ok.	1 044 500	5,32	0,09

Elżbieta Marciniak	Zwykłe na ok.	1 044 500	5,32	0,09
QUERCUS TFI S.A.	Zwykłe na ok.	1 065 634	5,43	0,09

VII. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

W Spółce nie występują powyżej wskazane papiery wartościowe.

VIII. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

W Spółce nie występują ograniczenia wskazane powyżej.

IX. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta

W Spółce nie występują ograniczenia wskazane powyżej.

Marian Owerko	PREZES ZARZĄDU	
Artur Ungier	WICEPREZES ZARZĄDU	
Paweł Poruszek	WICEPREZES ZARZĄDU	
Paweł Głowniak	WICEPREZES ZARZĄDU	
Dariusz Masny	WICEPREZES ZARZĄDU	