

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO W 2011 ROKU

a) wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny,

F.K."POLLENA-EWA"S.A. podlega zasadom ładu korporacyjnego określonym treścią § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz treścią Uchwały nr 12/1170/2007 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 4 lipca 2007 roku w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” z późn. zm. – publicznie udostępnionych na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod adresem www.corp-gov.gpw.pl.

Oświadczenie o stosowaniu w F.K."POLLENA-EWA"S.A. zasad ładu korporacyjnego w roku 2011 zostało sporządzone zgodnie z treścią § 91 ust. 5 pkt. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów 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 nie będącego państwem członkowskim.

b) zakres, w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, o którym mowa w lit. a, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia,

Zgodnie z § 29 ust. 3 i ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Zarząd F.K."POLLENA-EWA"S.A. oświadcza, że Spółka i jej organy przestrzegają zarówno rekomendacji oraz zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, za wyjątkiem tych wskazanych poniżej, które nie są stosowane lub nie mają zastosowania.

I. REKOMENDACJE DOTYCZĄCE DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK GIEŁDOWYCH

Rekomendacje ust. 1

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;
- umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na swojej stronie internetowej.

Komentarz:

Serwis relacji inwestorskich, który prowadzi Spółka na swojej stronie internetowej nie jest wzorowany na serwisie relacji inwestorskich, dostępnym pod adresem:

<http://naszmodel.gpw.pl/>. Nie mniej jednak Emitent w prowadzonym serwisie udostępnia wszystkie wymagane regulacjami informacje dla inwestorów.

F.K."POLLENA-EWA"S.A. dokłada wszelkich starań w celu zapewnienia wszystkim akcjonariuszom równego dostępu do informacji o Spółce i pełnego poszanowania praw akcjonariuszy niezależnie od wielkości posiadanego przez nich pakietu akcji.

Spółka nie stosowała żadnych ograniczeń, które by uniemożliwiały lub ograniczały odpowiednią komunikację z akcjonariuszami i analitykami lub też ograniczały w jakikolwiek sposób możliwości przekazu informacji z wykorzystaniem nowoczesnych środków przekazu. Spółka stosuje metody komunikacji adekwatne do istniejącego zapotrzebowania i struktury akcjonariatu.

Spółka nie przewiduje transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet i upublicznienia go na swojej stronie internetowej. W ocenie Zarządu dotychczasowy przebieg Walnych Zgromadzeń Emitenta nie wskazuje na potrzebę dokonywania takiej transmisji ani rejestracji w celu upublicznienia obrad. Przebieg dotychczasowych Walnych Zgromadzeń F.K."POLLENA-EWA"S.A. w sposób wystarczający zapewnia akcjonariuszom udział w obradach Walnego Zgromadzenia oraz korzystanie w tym zakresie z przysługujących im praw.

Rekomendacje ust. 5.

5. 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).

Komentarz:

Spółka nie posiada oficjalnego dokumentu określającego politykę wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Dotychczas stosowane w praktyce procedury w tym zakresie są zgodne z prawem. Statut F.K."POLLENA-EWA"S.A. wskazuje, iż:

- członkowie Rady Nadzorczej mogą otrzymywać wynagrodzenie w wysokości i formie ustalonej przez Walne Zgromadzenie,
- do zawierania i rozwiązywania w imieniu Spółki umów z członkami Zarządu upoważniona jest Rada Nadzorcza reprezentowana przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub osobę przez niego wskazaną.

Rekomendacje ust. 9.

9. GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej.

Komentarz:

Organy dokonujące wyboru członków zarządu i rady nadzorczej kierują się w szczególności kryteriami odnoszącymi się do poziomu wykształcenia oraz doświadczenia zawodowego osób mających pełnić funkcję zarządu i nadzoru.

W 2011r. skład Zarządu był jednoosobowy – funkcję Prezesa Zarządu pełnił Pan Marcin Łątkowski.

Skład Rady Nadzorczej w 2011r. był następujący:

- 1) Jarosław Józefowicz - Przewodniczący
- 2) Tadeusz Janusz - Zastępca Przewodniczącego
- 3) Piotr Kowalski - Sekretarz
- 4) Janina Stankiewicz - Członek
- 5) Arkadiusz Zawisza - Członek

Brak w F.K."POLLENA-EWA"S.A. zapewnienia zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru nie miał wpływu na poziom kreatywności i innowacyjności w prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej.

Rekomendacje ust. 12.

12. 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,
- 3) wykonywaniu osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Komentarz:

Spółka nie przewiduje transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet. W ocenie Zarządu dotychczasowy przebieg Walnych Zgromadzeń Emitenta nie wskazuje na potrzebę dokonywania takiej transmisji ani rejestracji w celu upublicznienia obrad. Przebieg dotychczasowych Walnych Zgromadzeń F.K."POLLENA-EWA"S.A. w sposób wystarczający zapewnia akcjonariuszom udział w obradach Walnego Zgromadzenia oraz korzystanie w tym zakresie z przysługujących im praw.

II. DOBRE PRAKTYKI REALIZOWANE PRZEZ ZARZĄDY SPÓŁEK GIEŁDOWYCH

Zasada II.1.5

"1. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa:

- 5) w przypadku, gdy wyboru członków organu spółki dokonuje walne zgromadzenie – udostępniane 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".

Komentarz:

Zgodnie ze statutem Spółki członkowie Zarządu są powoływani przez Radę Nadzorczą, wobec czego zasada nie ma zastosowania.

Zasada II.2.

2. "Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II pkt. 1.

Komentarz:

Biorąc pod uwagę obecną strukturę akcjonariatu oraz zakres działalności Emitenta, Zarząd F.K."POLLENA-EWA"S.A. nie widzi uzasadnienia dla ponoszenia dodatkowych kosztów związanych z realizacją ww. zasady w zakresie zlecenia tłumaczeń dokumentów korporacyjnych oraz raportów bieżących i okresowych. Strona internetowa Spółki www.pollenaewa.com.pl jest dostępna także w języku angielskim, za wyjątkiem zakładki relacje inwestorskie. Spółka nie wyklucza możliwości, iż w przyszłości przedmiotowa zasada będzie przez nią stosowana.

III. DOBRE PRAKTYKI STOSOWANE PRZEZ CZŁONKÓW RAD NADZORCZYCH

Zasada III.6.

„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 niewykonawczych 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 ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu”.

Komentarz:

Spółka nie stosuje ww. zasady. Spółka posiada obecnie jednego inwestora strategicznego, którego udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu przekracza 75%. Powyższy charakter struktury akcjonariatu nie daje możliwości wdrożenia tej zasady. Zasada ta spełniałaby swoje zadanie w przypadku akcjonariatu w dużym stopniu rozproszonego. Członków Rady Nadzorczej wybiera Walne Zgromadzenie. Podstawowym celem działania władz spółki jest realizacja interesu spółki, rozumianego jako powiększanie wartości powierzonego jej przez akcjonariuszy majątku. Członkowie Rady Nadzorczej mają na względzie interes Spółki przy jednoczesnym poszanowaniu wszelkich przepisów prawa dotyczących spółek publicznych. Statut nie określa kryteriów niezależności Członków Rady Nadzorczej.

Zasada III.8

"8. W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15.02.2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...)".

Komentarz:

W strukturze Rady Nadzorczej nie zostały wyodrębnione komitety, wobec czego stosowanie wskazanego załącznika jest bezprzedmiotowe.

c) opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych,

Spółka sporządza jednostkowe sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i nie podlega konsolidacji. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Zgodnie z postanowieniami Statutu, Zarząd Spółki jest obowiązany zapewnić sporządzenie i złożyć Radzie Nadzorczej sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy, w terminie umożliwiającym zatwierdzenie tych sprawozdań zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych. Dokumenty te powinny być podpisane przez wszystkich członków Zarządu. Odmowa podpisu winna być umotywowana.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej i jego prawidłowe funkcjonowanie w odniesieniu do sporządzania sprawozdań finansowych (raportów okresowych). Zarząd zawarł umowę, której przedmiotem jest usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych Spółki oraz m.in. sporządzanie sprawozdań finansowych (raportów okresowych) z podmiotem zewnętrznym tj. TZMO S.A. Sprawozdania finansowe sporządza Główny Księgowy Działu Księgowości Korporacyjnej TZMO S.A.

Dane finansowe, będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych, pochodzą ze stosowanej przez Spółkę miesięcznej sprawozdawczości finansowej. Zarząd Spółki po zamknięciu księgowym każdego miesiąca kalendarzowego analizuje wspólnie z kierownikami poszczególnych działów wyniki finansowe Spółki w porównaniu do założeń budżetowych.

W ramach kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do sporządzania bieżących sprawozdań finansowych dział finansowy Spółki przygotowuje co miesiąc i przekazuje Zarządowi raporty prezentujące aktualne wyniki spółki w zestawieniu z budżetem oraz z wynikami ubiegłego roku.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z zasadniczych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta. Spółka zleca w szczególności: przegląd półrocznego sprawozdania finansowego oraz badanie jednostkowego sprawozdania rocznego.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych dokonuje Rada Nadzorcza.

W celu zbudowania spójnej kontroli wewnętrznej Spółka wdrożyła takie działania kontrolne jak: procedura obiegu i zatwierdzania dokumentów księgowych oraz akceptacji poszczególnych wydatków finansowych. W Spółce zostały ustanowione i zatwierdzone zasady polityki rachunkowości.

d) 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,

Według posiadanych przez Spółkę informacji akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5,0% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu według stanu na **31 grudnia 2011r.** byli:

LP.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
1.	TZMO S.A.	1.916.101	67,72%	3.295.161	77,87%
2.	Arka BZ WBK Fundusz Inwestycyjny Otwarty	446.320	15,77%	446.320	10,55%

e) wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień,

W Spółce istnieją akcje imienne uprzywilejowane. Akcje imienne serii „A” są uprzywilejowane w następujący sposób:

- 1) w głosowaniu - na 1 akcję przypada 5 głosów;
- 2) w podziale majątku - w razie likwidacji Spółki - z majątku pozostałego po zaspokojeniu wierzycieli wypłaca się w pierwszej kolejności sumę nominalną przypadającą na te akcje.

Zgodnie z paragrafem 11 Statutu F.K. "POLLENA-EWA" S.A.:

1. Akcje imienne mogą być zbywane za zgodą Zarządu Spółki. W przypadku odmowy zbycia akcji osobie wskazanej we wniosku akcjonariusza, Zarząd w terminie 15 dni od daty przyjęcia wniosku jest zobowiązany do wskazania innego nabywcy, a także określenia ceny i miejsca zapłaty za akcje. Zgody Zarządu wymaga również zastawienie akcji.
2. Ograniczenie, o którym mowa w ust.1 nie dotyczy uprawnień z tytułu dziedziczenia.
3. Jeżeli Zarząd nie wskaże nabywcy w terminie lub wskazany nabywca nie zapłaci w terminie dwóch tygodni od daty nabycia akcji, właściciel może je zbyć bez ograniczeń, jednak po cenie nie niższej od zgłoszonej do Zarządu.
4. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela następuje na wniosek Akcjonariusza nie częściej niż raz na kwartał. Zarząd Spółki podejmuje wszelkie działania związane z

wprowadzeniem do obrotu giełdowego akcji na okaziciela powstałych w wyniku konwersji, nie częściej niż raz na pół roku.

5. Akcje na okaziciela nie podlegają zamianie na akcje imienne, zaś akcje imienne raz zamienione na akcje na okaziciela nie mogą być ponownie zamienione na akcje imienne.

6. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela powoduje utratę wszelkich uprzywilejowań określonych w ust. 1 i 2.

Inne papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne nie występują.

Dla posiadaczy akcji imiennych uprzywilejowanych Emitenta prowadzona jest zgodnie z regulacjami Kodeksu Spółek Handlowych Księga Akcyjna.

Akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% akcji imiennych uprzywilejowanych Spółki jest podmiot dominujący wobec Emitenta TZMO S.A., który posiadał na dzień 31.12.2011r.:

- 344.765 akcji imiennych, stanowiących 12,18% w kapitale zakładowym oraz 40,74% w ogólnej liczbie głosów (1.723.825 głosów)

f) 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,

Statut Spółki oraz inne regulacje wewnętrzne nie przewidują tego rodzaju ograniczeń.

g) wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta,

Ograniczenia dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta zostały opisane w punkcie e) niniejszego Oświadczenia.

Inne ograniczenia tego rodzaju nie występują.

h) opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji,

Zasady powyższe uregulowane są w Statucie Spółki.

Zarząd Spółki składa się z jednego albo większej liczby członków. Członków Zarządu powołuje się na wspólną kadencję trwającą trzy lata. Mandat członka Zarządu powołanego przed upływem kadencji Zarządu, wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatu pozostałych członków Zarządu.

Prezesa Zarządu i pozostałych członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Szczegółowe zasady działania Zarządu określa Regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą.

Zarząd Spółki pod przewodnictwem Prezesa zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki nie zastrzeżone ustawą albo Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki upoważniony jest każdy z członków Zarządu samodzielnie lub Prokurent. Jeżeli czynności prawne obejmują rozporządzenie prawem, którego wartość przekracza 2% kapitału zakładowego lub czynności takie mogą spowodować powstanie zobowiązania Spółki do świadczenia powyżej 2% kapitału zakładowego wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu lub jednego członka Zarządu wraz z Prokurentem albo Prokurenta wraz z jednym członkiem Zarządu.

Do zawierania i rozwiązywania w imieniu Spółki umów z członkami Zarządu upoważniona jest Rada Nadzorcza reprezentowana przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub osobę przez niego wskazaną.

Osoby zarządzające nie posiadają uprawnień do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

i) opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta,

Zmiana Statutu F.K."POLLENA-EWA"S.A. należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia Spółki i wymaga podjęcia stosownej uchwały w tym zakresie.

Zgodnie ze Statutem Spółki Rada Nadzorcza opiniuje projekty zmian Statutu wnoszone pod obrady Walnego Zgromadzenia.

j) sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa,

Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia wynikają z przepisów prawa (KSH), które zostały częściowo inkorporowane do Statutu Spółki i Regulaminu Walnego Zgromadzenia. Dokumenty te są dostępne na stronie internetowej Emitenta www.pollenaewa.com.pl w zakładce relacje inwestorskie.

Istotne postanowienia dotyczące działania walnego zgromadzenia:

Walne Zgromadzenia mogą być zwyczajne i nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki w terminie sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia jeżeli Zarząd nie zwoła tegoż w czasie określonym powyżej.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad. W sprawach nieobjętych porządkiem obrad uchwała może zostać powzięta gdy cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na walnym zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały. Wniosek o zwołanie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia oraz wnioski o charakterze porządkowym mogą być uchwalone, mimo że nie były umieszczone w porządku obrad.

Porządek obrad ustala Zarząd Spółki, a w przypadku, gdy zwołuje Walne Zgromadzenie Rada Nadzorcza porządek obrad ustala Rada Nadzorcza.

Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki.

Walne Zgromadzenie zwołuje się w sposób określony przepisami Kodeksu Spółek Handlowych.

Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym należy zarządzić tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu. Walne Zgromadzenie może powziąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania w sprawach dotyczących wyboru komisji powoływanej przez Walne Zgromadzenie.

Uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki zapadają w trybie art. 416 Kodeksu Spółek Handlowych.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego zastępca, a następnie spośród osób obecnych i uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. W razie nieobecności członków Rady Nadzorczej Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd.

Uchwały Walnego Zgromadzenia poza innymi sprawami wymienionymi w Kodeksie Spółek Handlowych lub w Statucie wymaga:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- 2) postanowienia, dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- 3) zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- 4) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- 5) nabycie własnych akcji, które mają być zaoferowane do nabycia pracownikom lub osobom, które były zatrudnione w Spółce lub Spółce z nią powiązanej przez okres co najmniej trzech lat.

k) skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów;

W Spółce nie powołano Komitetów.

Opis działania organów zarządzających i nadzorujących

Zarząd:

W ciągu 2011 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Zarządu na 31.12.2011r. był następujący:

- 1) Marcin Łatkowski - Prezes Zarządu

Zarząd działa m.in. w oparciu o postanowienia Statutu i Regulamin Zarządu zatwierdzony przez Radę Nadzorczą. Treść Regulaminu Zarządu jest dostępna na stronie internetowej Emitenta www.pollenaewa.com.pl w zakładce relacje inwestorskie.

Istotne postanowienia dotyczące działania Zarządu:

Zarząd kieruje bieżącą działalnością Spółki oraz reprezentuje ją na zewnątrz.

Zarząd podejmuje decyzje w sprawach nie zastrzeżonych w Kodeksie Spółek Handlowych lub statucie dla innych organów.

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki upoważniony jest każdy z członków Zarządu samodzielnie lub Prokurent. Jeżeli czynności prawne obejmują rozporządzenie prawem, którego wartość przekracza 2% kapitału zakładowego lub czynności takie mogą spowodować powstanie zobowiązania Spółki do świadczenia powyżej 2% kapitału zakładowego wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu lub jednego członka Zarządu wraz z Prokurentem albo Prokurenta wraz z jednym członkiem Zarządu.

Do prowadzenia spraw Spółki bądź dokonywania określonych czynności Zarząd może ustanowić jednego lub więcej pełnomocników (prokurentów).

Zakres działania Zarządu

1. Do zakresu kolegialnego działania Zarządu należy kierowanie bieżącą działalnością Spółki, reprezentowanie jej na zewnątrz, prowadzenie wszystkich spraw Spółki i zarządzanie jej majątkiem w zakresie czynności zwykłego Zarządu.
2. W szczególności do zakresu działania Zarządu należy:
 - 1) występowanie w imieniu Spółki i reprezentowanie jej wobec władz, urzędów, instytucji i osób trzecich,
 - 2) uchwalanie podziału pracy pomiędzy członków Zarządu,
 - 3) prowadzenie polityki kadrowej, przyznawanie nagród z Funduszu Prezesa i nakładanie kar,
 - 4) zawieranie i rozwiązywanie umów o pracę, z wyjątkiem umów dotyczących Członków Zarządu,
 - 5) przydzielanie pracownikom Spółki stanowisk pracowniczych oraz ustalanie wysokości wynagrodzenia w oparciu o obowiązujące w Spółce zasady wynagradzania,
 - 6) zawieranie umów i zaciąganie zobowiązań powyżej 2% kapitału zakładowego,
 - 7) sporządzanie budżetu Spółki, opracowywanie strategii i przedstawianie jej do akceptacji Radzie Nadzorczej,
 - 8) zwoływanie zwyczajnego i nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia,
 - 9) proponowanie porządku obrad Walnego Zgromadzenia oraz przygotowanie projektów uchwał,
 - 10) składanie wniosków do Walnego Zgromadzenia,
 - 11) składanie sprawozdań finansowych i sprawozdań z działalności Spółki Radzie Nadzorczej oraz Walnemu Zgromadzeniu,
 - 12) uczestnictwo w posiedzeniach Rady Nadzorczej na zaproszenie jej członków,
 - 13) opracowywanie projektów regulaminów i innych aktów prawnych w zakresie działalności Spółki,
 - 14) udostępnianie żądanych materiałów Radzie Nadzorczej i innym organom kontrolnym,
 - 15) rozpatrywanie ocen i zaleceń kontrolnych oraz pokontrolnych, jak również ich realizacja,
 - 16) składanie wniosków do Rady Nadzorczej m.in. w sprawie wyboru podmiotu świadczącego usługi eksperckie a w szczególności biegłego rewidenta. W przypadku wyboru biegłego rewidenta Zarząd przedstawia Radzie oferty na świadczenie tych usług mając na uwadze następujące kryteria niezależności danego podmiotu:
 - brak powiązań osobistych ze Spółką,
 - brak zaangażowania kapitałowego w Spółce.Ww. kryteriami Zarząd kieruje się również przy wyborze innego podmiotu eksperckiego. Bez zgody Rady Nadzorczej podmiot świadczący usługi biegłego rewidenta nie może świadczyć na rzecz Spółki usług doradztwa finansowego, podatkowego i prawnego.
 - 17) przedstawianie do akceptacji Radzie Nadzorczej planowanych zmian w strukturze organizacyjnej Spółki.
3. Wszyscy członkowie Zarządu powinni uczestniczyć w Walnych Zgromadzeniach.

Członkowie Zarządu obowiązani są do bieżącego kontrolowania przebiegu wykonywania uchwał Zarządu na wyznaczonych im odcinkach pracy oraz składania informacji z przebiegu ich realizacji na posiedzeniach Zarządu.

Rada Nadzorcza:

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Skład Rady Nadzorczej na 31.12.2011r. był następujący:

- | | |
|------------------------|-----------------------------|
| 1) Jarosław Józefowicz | - Przewodniczący |
| 2) Tadeusz Janusz | - Zastępca Przewodniczącego |
| 3) Piotr Kowalski | - Sekretarz |
| 4) Janina Stankiewicz | - Członek |
| 5) Arkadiusz Zawisza | - Członek |

Rada Nadzorcza działa m.in. w oparciu o postanowienia Statutu oraz Regulamin Rady Nadzorczej zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie. Treść Regulaminu Rady Nadzorczej jest dostępna na stronie internetowej Emitenta www.pollenaewa.com.pl w zakładce relacje inwestorskie.

Istotne postanowienia dotyczące działania Rady Nadzorczej:

Członków Rady Nadzorczej powołuje się na wspólną kadencję trwającą trzy lata. Mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem kadencji Rady, wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatu pozostałych członków Rady.

Pracą Rady kieruje Przewodniczący Rady Nadzorczej przy pomocy Zastępcy i Sekretarza, którzy są wybierani spośród członków Rady na czas trwania jej kadencji. Wybór powinien odbyć się najpóźniej w ciągu 14 dni od odbycia walnego zgromadzenia, na którym został uchwalony skład Rady.

Wybór odbywa się bezwzględną większością głosów obecnych na posiedzeniu Rady, w głosowaniu tajnym.

Mandaty członków Rady Nadzorczej, po upływie kadencji, wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji przez członków Rady.

W przypadku ustąpienia, odwołania lub śmierci członka Rady przed upływem kadencji, Walne Zgromadzenie dokonuje wyboru na wakujące miejsce inną osobę. Jednakże Walne Zgromadzenie może nie skorzystać z tego uprawnienia. Nowo wybrany członek Rady sprawuje swoją funkcję do końca kadencji Rady.

Do kryteriów, które powinni spełniać Członkowie Rady Nadzorczej należą w szczególności:

- *wyższe wykształcenie (preferowane ekonomiczne lub prawnicze),*
- *co najmniej kilkuletnie doświadczenie zawodowe,*
- *niekaralność.*

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- a) sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności,
- b) ocena sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty,
- c) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa w pkt. b),
- d) zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu,
- e) powoływanie i odwoływanie Prezesa Zarządu i pozostałych członków Zarządu,
- f) delegowanie członków Rady do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich funkcji,
- g) wyrażenie zgody na nabycie przez Spółkę akcji i udziałów,
- h) wyrażenie zgody na zawarcie umowy zobowiązującej Spółkę do świadczenia przekraczającego wartość jednej drugiej kapitału zakładowego, z wyłączeniem przypadków zastrzeżonych do kompetencji walnego zgromadzenia,

- i) wyrażenie zgody na dokonanie przez Spółkę darowizny, zbycia składników majątku Spółki nie stanowiących nieruchomości fabrycznej oraz zaciągnięcie pożyczki lub kredytu, jeżeli każda z tych czynności obejmuje rozporządzenie prawem lub powoduje zaciągnięcie zobowiązania o wartości przekraczającej 10% wysokości kapitału akcyjnego,
- j) wyrażenie zgody na jednorazowe zwolnienie pracowników spółki w ilości przekraczającej 10 % zatrudnionych,
- k) wyrażenie zgody na zajmowanie się przez członków Zarządu interesami, które mogą być konkurencyjne dla Spółki,
- l) wniesienie części majątku Spółki jako aport do innej Spółki,
- ł) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego,
- m) zatwierdzanie planów rocznych (budżetu) Spółki i akceptacja strategii przedstawionej przez Zarząd,
- n) zatwierdzanie inwestycji poza planem powyżej kwoty 300.000 PLN,
- o) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
- p) opiniowanie projektów zmian Statutu oraz innych spraw wnoszonych pod obrady Walnego Zgromadzenia,
- r) sprawowanie kontroli i akceptacja umów zawieranych przez Zarząd Spółki z podmiotami powiązanymi,
- s) wyrażenie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości.

Wszelkie umowy z członkami Zarządu zawiera Rada reprezentowana przez jej Przewodniczącego. Rada ma prawo zwoływania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, jeżeli Zarząd nie zwoła tegoż Zgromadzenia w czasie ustalonym w statucie. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej powinni uczestniczyć w Walnych Zgromadzeniach.

Marcin Łatkowski
Prezes Zarządu
F.K. "POLLENA-EWA" S.A.