

Raport o stosowaniu przez Indykpol SA zasad ładu korporacyjnego w roku 2008.

Na podstawie postanowień § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ("Giełda", "GPW") oraz uchwały Zarządu Giełdy Nr 1013/2007 z dnia 11 grudnia 2007 roku w sprawie określenia zakresu i struktury raportu dotyczącego stosowania zasad ładu korporacyjnego przez spółki giełdowe, Indykpol SA przekazuje poniższą informację w zakresie stosowania przez nią zasad zawartych w załączniku do Uchwały Rady Giełdy Nr 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 roku, zatytułowanych Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW.

Oświadczenie dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego przez Indykpol SA w roku 2008 zostało dołączone do raportu rocznego Spółki i opublikowane na stronie internetowej Spółki, dostępnej pod adresem www.indykpol.pl.

1. Zasady ładu korporacyjnego, któremu podlega INDYKPOL S.A. oraz miejsce, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

Indykpol S.A. stosuje zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, przyjętym przez Radę Nadzorczą Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie uchwałą nr 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 roku. Wyżej wymieniony tekst zasad ładu korporacyjnego jest publicznie dostępny na stronie internetowej www.corp-gov.gpw.pl, która jest oficjalną stroną Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, poświęconą zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych oraz na stronie internetowej Indykpol S.A. w zakładce ład korporacyjny.

2. Zakres w jakim Indykpol S.A. odstąpiła od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, o którym mowa powyżej

Indykpol S.A. dokłada wszelkich starań, aby zapewnić wszystkim akcjonariuszom równy dostęp do informacji o Spółce. Starania Spółki do zapewnienia pełnej transparentności znalazły wyraz w stosowaniu dobrych praktyk spółek giełdowych począwszy od wejścia w życie Dobrych Praktyk w spółkach publicznych 2002. Spółka przekazuje do publicznej wiadomości raporty bieżące i okresowe, które publikuje na stronie internetowej. Tutaj też znajduje się kalendarium najważniejszych wydarzeń, prezentacje wyników finansowych Spółki.

W 2008 roku Spółka stosowała większość zasad, za wyjątkiem opisanych poniżej:

a) do 15 lutego 2008 roku nie stosowała zasady 1 pkt. 11 z części II tzn. "Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia informacje o powiązaniu członka rady nadzorczej z akcjonariuszem reprezentującym nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki".

b) przez cały 2008 roku nie stosowała zasady 1 pkt. 2 w części II tzn. "Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: życiorysy zawodowe członków organów spółki".

Uwzględniając opinię Rady Nadzorczej Spółki, Zarząd Indykpol SA od 15 lutego 2008 roku zamieszcza na stronie internetowej informacje o powiązaniach członków rady nadzorczej z akcjonariuszem reprezentującym nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki oraz nie zamieszcza na stronie życiorysów zawodowych członków organów Spółki. Zarząd Spółki podejmie działania mające na celu przekonanie Rady Nadzorczej do zmiany stanowiska w tym zakresie.

W I kwartale 2009 roku Spółka uruchomiła nową stronę internetową, zawierającą zakładki poświęcone relacjom inwestorskim i zasadom ładu korporacyjnego, sporządzone zgodnie z modelem opracowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

3. Liczba akcji oraz akcjonariusze Indykpol SA

Akcjonariusze posiadający 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 wiedzą Spółki jedynym akcjonariuszem posiadającym bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji (co najmniej 5% głosów) jest Rolmex S.A., który na dzień 31 grudnia 2008 roku wraz z podmiotem zależnym (Warmińsko-Mazurskim Handlem Międzynarodowym Sp. z o.o.) posiadał 1 958 009 akcji Indykpol S.A., które dają prawo do 82,58% głosów na walnym zgromadzeniu.

Skład akcjonariuszy według stanu na 31 grudnia 2008 roku

Nazwa podmiotu	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% w ogólnej liczbie głosów
Rolmex S.A.	1 804 040	57,74	4 897 540	73,12
Warmińsko-Mazurski Handel Międzynarodowy Sp. z o.o. (podmiot zależny od Rolmex S.A.)	153 969	4,93	633 969	9,46
Pozostali	1 166 491	37,33	1 166 491	17,42
Razem	3 124 500	100,00	6 698 000	100,00

Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Do obrotu giełdowego dopuszczone są wszystkie akcje spółki, zarówno 2 224 500 akcji emisji założycielskiej (seria AA) jak i 900 000 akcji II emisji z 1994 roku (seria BB). Przedmiotem obrotu giełdowego w 2008 roku było 2 231 125 akcji zwykłych na okaziciela oznaczonych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych kodem PLINDKP00013.

Pozostałe 893 375 akcje to akcje imienne uprzywilejowane co do głosu. Każda akcja daje prawo do 5 głosów. Rolmex SA jest właścicielem 773 375 akcji imiennych a Warmińsko-Mazurski Handel Międzynarodowy Sp. z o.o. 120 tys. akcji imiennych. Z papierów wartościowych Indykpol S.A. nie wynikają inne dodatkowe specjalne uprawnienia kontrolne.

Ograniczenia odnośnie wykonywania praw 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 Indykpol S.A. nie funkcjonują ograniczenia odnośnie wykonywania praw głosu, takie 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.

Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Indykpol S.A.

Zgodnie z zapisami Statutu Spółki nie ma żadnych ograniczeń w zakresie przenoszenia prawa własności akcji Spółki. Zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela może być dokonana na żądanie akcjonariusza. W razie zamiany akcji imiennej na akcję na okaziciela uprzywilejowanie co do głosu (5 głosów na jedną akcję) wygasa.

4. Statut oraz sposób działania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Indykpol S.A.

Zasady zmian statutu Indykpol S.A.

Zasady zmian Statutu Indykpol S.A. wynikają z przepisów Kodeksu Spółek Handlowych. Zgodnie z art. 15 ust 3 Statutu Spółki istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki nie wymaga wykupu akcji w trybie art. 416-417 Kodeksu spółek handlowych, jeżeli odpowiednia uchwała Walnego Zgromadzenia podjęta będzie większością 2/3 (dwóch trzecich) głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

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.

Walne Zgromadzenie Indykpol S.A. odbywa się jako zwyczajne lub nadzwyczajne zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych i Statutu na zasadach określonych w Regulaminie Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z art. 13 Statutu Emitenta Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub innych miastach wojewódzkich Polski.

Do zasadniczych kompetencji Walnego Zgromadzenia, oprócz innych spraw zastrzeżonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, należy podejmowanie uchwał w następujących sprawach:

1. zmiany przedmiotu działalności Spółki
2. zmiany statutu Spółki
3. podwyższenia lub obniżenia kapitału akcyjnego
4. połączenia lub przekształcenia Spółki
5. rozwiązania i likwidacji Spółki
6. emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisji warrantów subskrypcyjnych,
7. umorzenia akcji
8. tworzenia i likwidacji funduszy i kapitałów oraz określenia zasad ich wykorzystania
9. wszelkich postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru
10. zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego
11. powoływania i odwoływania Rady Nadzorczej
12. uchwalania Regulaminu Rady Nadzorczej
13. ustalenia wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej
14. nabycia własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 KSH
15. zawarcia umowy, o której mowa w art. 7 KSH.

Sprawozdania oraz wnioski Zarządu przedkładane Walnemu Zgromadzeniu powinny być pisemnie zaopiniowane przez Radę Nadzorczą. Wniosek akcjonariusza przedkładany Walnemu Zgromadzeniu w ramach jego kompetencji powinien być zaopatrzony w pisemne opinie Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej, a w razie nie złożenia jej do chwili rozpoczęcia Walnego Zgromadzenia zobowiązani przedstawią ustną opinię podlegającą zaprotokołowaniu.

Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia, wymaga natomiast zgody Rady Nadzorczej.

Zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia, Przewodniczący nie ma prawa, bez zgody Walnego Zgromadzenia, usuwać lub zmieniać kolejności spraw zamieszczonych w porządku obrad. 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 być szczegółowo umotywowany.

Zasady uczestnictwa w Walnych Zgromadzeniach wynikają z przepisów KSH. Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu, jeżeli zostali wpisani do księgi akcyjnej co najmniej na tydzień przed odbyciem walnego zgromadzenia. Akcje na okaziciela dają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w spółce co najmniej na tydzień przed terminem tego zgromadzenia i nie będą odebrane przed jego ukończeniem. Zamiast akcji mogą być złożone zaświadczenia wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanym w ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia. W zaświadczeniu należy wymienić numery dokumentów akcji i stwierdzić, że akcje nie będą wydane przed zakończeniem walnego zgromadzenia. Zgodnie z przepisami ustawy o obrocie oraz KSH, po dematerializacji akcji, Akcjonariusze Spółki będą mieli prawo uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu w przypadku złożenia w Spółce imiennych świadectw depozytowych wystawionych przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami o publicznym obrocie papierami wartościowymi w terminie najpóźniej na tydzień przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z KSH akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników, przy czym pełnomocnictwo powinno być udzielone w formie pisemnej, pod rygorem nieważności, przez osoby do tego uprawnione, zgodnie z wypisem z właściwego rejestru i dołączone do protokołu Walnego Zgromadzenia. Członek Zarządu i pracownik Spółki nie mogą być pełnomocnikami na Walnym Zgromadzeniu.

Zgodnie z § 12-17 Statutu Spółki każda akcja na okaziciela daje na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy prawo do jednego głosu. Akcje imienne serii AA dają na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy prawo do pięciu głosów. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów oddanych, o ile Kodeks Spółek Handlowych lub statut nie stanowią inaczej. W przypadku przewidzianym w art. 397 Kodeksu spółek handlowych do uchwały o rozwiązaniu Spółki wymagana jest większość 3/4 głosów oddanych.

Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z obecnych uprawnionych do głosowania. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, zwołane zgodnie z artykuł.13 Statutu jest zdolne do podejmowania uchwał bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy i reprezentowanych akcji.

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 zgromadzeniu. Uchwała o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki powinna być powzięta w drodze jawnego

głosowania imiennego oraz ogłoszona. Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki nie wymaga wykupu akcji w trybie Artykuł. 416-417 Kodeksu spółek handlowych, jeżeli odpowiednia uchwała Walnego Zgromadzenia podjęta będzie większością 2/3 (dwóch trzecich) głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

Walne Zgromadzenie otwiera w kolejności Prezes Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, Prezes Zarządu albo notariusz, po czym spośród osób obecnych wybiera się Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie uchwała swój Regulamin, określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad oraz tryb powoływania Rady Nadzorczej. Po otwarciu Walne Zgromadzenie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego. Listę obecności zawierającą spis uczestników Walnego Zgromadzenia z wymianieniem liczby akcji, które każdy z nich przedstawia i służących im głosów, podpisaną przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, sporządza się niezwłocznie po wyborze Przewodniczącego i wykląda podczas obrad Zgromadzenia.

Na wniosek akcjonariuszy, posiadających 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

Przewodniczący zgromadzenia kieruje obradami, podejmuje decyzje w sprawach proceduralnych i porządkowych oraz jest uprawniony do interpretowania Regulaminu. Do czynności Przewodniczącego należy m.in. czuwanie nad sprawnym przebiegiem obrad zgodnie z ustalonym porządkiem i procedurą, udzielanie głosu, przyjmowanie wniosków i projektów uchwał, podawanie ich pod dyskusję oraz zarządzanie i przeprowadzanie głosowań. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nie ma prawa, bez zgody Walnego Zgromadzenia, usuwać lub zmieniać kolejność spraw zamieszczonych w porządku obrad.

WZA dokonuje wyboru trzyosobowej Komisji Skrutacyjnej spośród kandydatów zgłoszonych przez Przewodniczącego Zgromadzenia. Do obowiązków Komisji Skrutacyjnej należy czuwanie nad prawidłowym przebiegiem każdego głosowania, obliczanie głosów we wszystkich tajnych i jawnych głosowaniach, sporządzanie protokołów głosowań oraz ogłaszanie wyników. W przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w przebiegu głosowania Komisja Skrutacyjna powiadamia o tym Przewodniczącego i zgłasza wnioski co do dalszego postępowania. Po stwierdzeniu prawidłowości przebiegu głosowania wszyscy członkowie Komisji Skrutacyjnej podpisują protokół z wyników głosowania.

WZA podejmuje decyzje w formie uchwał, przyjmowanych w drodze głosowania. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki, 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.

Wybory Przewodniczącego Zgromadzenia oraz Komisji Skrutacyjnej odbywają się zwykłą większością głosów w głosowaniu tajnym. Walne Zgromadzenie może powziąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania w sprawach dotyczących wyboru komisji powoływanej przez Walne Zgromadzenie.

Głosowanie jawne odbywa się przez podniesienie opieczętowanych tabliczek z liczbą głosów oraz numerami wg listy akcjonariuszy uprawnionych do głosowania. Głosowanie tajne przeprowadza się za pomocą opieczętowanych kart do głosowania z zaznaczoną liczbą głosów, które po wypełnieniu przez akcjonariuszy wrzucane są do urny. Użycie niewłaściwej karty, wpisanie więcej niż jednego krzyżyka lub nie zaznaczenie krzyżykiem żadnej pozycji będzie uznane za głos nieważny. Nieoddanie karty do głosowania stanowi, że akcjonariusz nie brał udziału w głosowaniu.

W sprawach nieobjętych porządkiem obrad nie można powziąć uchwały, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały. Wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz wnioski o charakterze porządkowym mogą być uchwalane, mimo że nie były umieszczone w porządku obrad. Walne Zgromadzenie może zarządzać przerwą w obradach większością 2/3 głosów. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż 30 dni.

Uchwały Walnego Zgromadzenia powinny być umieszczone w protokole sporządzonym przez notariusza. W protokole należy stwierdzić prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolność do powzięcia uchwał, wymienić powzięte uchwały, liczbę głosów oddanych za każdą uchwałą i zgłoszone sprzeciwy. Do protokołu należy dołączyć listę obecności z podpisami uczestników Walnego Zgromadzenia, uprawnionych do głosowania. Na żądanie uczestnika Walnego Zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie.

Do najistotniejszych praw akcjonariuszy związanych z akcjami należą:

- prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu spółek handlowych). Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną piątą ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki.

- prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru) - art. 433 Kodeksu spółek handlowych): w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 § 1 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:

- kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,

- zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz

- przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji bądź sposób jej ustalenia.

- prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku spółki) na podst. art. 347 Kodeksu spółek handlowych – powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku spółki wykazany w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy ustalonym przez Walne Zgromadzenie, który może być wyznaczony na dzień podjęcia uchwały o wypłacie dywidendy lub w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały (art. 348 § 3 Kodeksu spółek handlowych). Zasady te należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW. Zgodnie z art. 395 KSH organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie do końca czerwca.

5. Rada Nadzorcza oraz Zarząd INDYKPOL S.A. w okresie sprawozdawczym

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zarząd Spółki składa się z jednego lub większej liczby Członków, których powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Kadencja Zarządu trwa 3 lata. Członków Zarządu powołuje się na wspólną kadencję. Każdy z członków Zarządu może być powołany na kolejną kadencję. W przypadku Zarządu wieloosobowego Rada Nadzorcza uchwała, który z jego członków pełnić będzie funkcję Prezesa Zarządu. W przypadku równości głosów podczas głosowania na posiedzeniach Zarządu przeważa głos Prezesa. Zgodnie z § 23 Statutu INDYKPOL S.A. do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, nie zastrzeżone innym organom Spółki. Stosownie do postanowień art. 17 Statutu Spółki decyzji o emisji lub wykupie akcji podejmuje walne zgromadzenie.

Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 28 czerwca 2008 roku upoważniło Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych przez Spółkę w celu ich umorzenia, w liczbie nie większej niż uprawniająca do wykonywania 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Na realizację skupu akcji Spółka może przeznaczyć nie więcej niż 7 mln zł rocznie. Upoważnienie do realizacji skupu jest ważne do 30 czerwca 2011 roku ale nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ten cel. W 2008 roku Spółka nie prowadziła skupu własnych akcji w celu umorzenia ani nie emitowała nowych. W efekcie ich liczba nie uległa zmianie i wynosiła 3 124 500.

Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Indykpol SA oraz ich komitetów

Rada Nadzorcza

Zgodnie z § 18-21 Statutu Spółki oraz postanowieniami Regulaminu Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Rada Nadzorcza składa się z 5 do 7 członków. Powoływana jest przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na okres 3 lat. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Prezesa, Wiceprezesa oraz w razie potrzeby Sekretarza. W przypadku rezygnacji członka Rady, jego śmierci lub innych przyczyn zmniejszających skład Rady zostaje on uzupełniony o osobę, która podczas głosowania nad wyborem Rady zdobyła z listy kolejną największą ilość głosów i wyraża zgodę na podjęcie obowiązków w Radzie.

Zgodnie postanowieniem Statutu co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej to członkowie niezależni. Niezależni członkowie Rady Nadzorczej powinni być wolni od jakichkolwiek powiązań ze spółką i akcjonariuszami lub pracownikami, które to powiązania mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji. Faktycznie aż 4 Członków Rady spełnia kryteria niezależności.

Niezależny członek Rady Nadzorczej nie powinien:

- być menedżerem lub pracownikiem w Spółce lub spółce powiązanej przez ostatnie 5 lat,
- otrzymywać istotnego dodatkowego wynagrodzenia, innego niż to wynikające z funkcji członka Rady Nadzorczej, od Spółki lub spółki powiązanej,
- być lub reprezentować akcjonariusza posiadającego powyżej 5% akcji,
- mieć w ciągu ostatniego roku – pośrednio lub bezpośrednio – istotnych relacji biznesowych ze Spółką lub spółką powiązaną,
- być w ostatnich 3 latach partnerem lub pracownikiem obecnego lub wcześniejszego audytora Spółki lub spółki powiązanej,

- być członkiem zarządu w innej spółce, w której nadzorowani członkowie występowałiby w radzie nadzorczej lub być istotnie z nimi związanym poprzez zaangażowanie w innych spółkach lub organach,
- pełnić funkcję członka Rady Nadzorczej przez okres dłuższy niż 3 kadencje lub 12 lat,
- być bliskim członkiem rodziny zarządzających lub osób znajdujących się w sytuacjach wymienionych powyżej.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą uznać, iż dany członek Rady Nadzorczej posiada status niezależnego, mimo niespełnienia któregoś z kryteriów określonych wyżej, jak również, że mimo ich spełnienia, inne okoliczności wskazują na to, iż status taki mu nie przysługuje.

W roku 2008 Rada Nadzorcza Indykpol S.A. funkcjonowała w składzie sześciuosobowym:

Alfred Sutarzewicz – Prezes Rady Nadzorczej

Feliks Kulikowski – Wiceprezes Rady Nadzorczej

Bogdan Królewski – Członek Rady Nadzorczej

Roman Malinowski – Członek Rady Nadzorczej

Stanisław Pacuk – Członek Rady Nadzorczej,

Waldemar Woliński – Członek Rady Nadzorczej

Uchwalony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta w dniu 28 czerwca 2005 r. Regulamin Rady Nadzorczej przewiduje powołanie Komitetu ds. Audytu i Komitetu ds. Wynagrodzeń.

Stosownie do § 3 pkt 3) Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza ustanowiła w swoim składzie komitety:

1. Komitet ds. Audytu w składzie:

- Stanisław Pacuk
- Waldemar Woliński

2. Komitet ds. Wynagrodzeń w składzie:

- Alfred Sutarzewicz
- Roman Malinowski

Pracą Komitetu ds. Audytu kieruje Pan Stanisław Pacuk, a za pracę Komitetu ds. Wynagrodzeń odpowiada Pan Alfred Sutarzewicz. Komitety w tym samym składzie funkcjonują od połowy 2005 roku.

Rada Nadzorcza powinna być zwoływana w miarę potrzeb, nie rzadziej niż trzy razy w roku. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje jej Prezes, a w razie niemożliwości zwołania przez Prezesa, Wiceprezes albo Sekretarz. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania Rady Nadzorczej podając proponowany porządek obrad. Prezes Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku. Jeżeli Prezes Rady nie zwoła posiedzenia zgodnie z ust. 3 wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa członków a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może podejmować

uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Podejmowanie uchwał w trybie określonym powyżej nie dotyczy wyborów Prezesa i Wiceprezesa Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszenia w czynnościach tych osób. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów oddanych. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Prezesa Rady Nadzorczej.

Do szczególnych kompetencji Rady należy:

- 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym
- 2) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia straty
- 3) składanie walnemu zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny określonej w ust. 1 i 2
- 4) powoływanie i odwoływanie Prezesa Zarządu i członków Zarządu
- 5) zawieszenie w czynnościach z ważnych powodów członka Zarządu lub całego Zarządu
- 6) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu niemogących sprawować swoich czynności
- 7) ustalanie wynagrodzeń dla członków Zarządu
- 8) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu Spółki
- 9) wyrażanie zgody na obciążanie i wydzierżawienie nieruchomości
- 10) podejmowanie uchwał w sprawie utworzenia i likwidacji oddziałów, filii, przedstawicielstw i innych jednostek organizacyjnych Spółki
- 11) wyrażanie zgody na tworzenie spółek i innych form działalności gospodarczych, przystępowanie do istniejących spółek lub innych form działalności gospodarczej, nabywanie i zbywanie akcji i udziałów w innych podmiotach
- 12) wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości
- 13) zatwierdzanie przedstawionej przez Zarząd struktury organizacyjnej Spółki i jej jednostek organizacyjnych
- 14) zatwierdzanie wieloletniego programu rozwoju Spółki oraz zatwierdzanie rocznego planu gospodarczo - finansowego Spółki
- 15) opiniowanie projektów wszelkich uchwał przedkładanych przez Zarząd do uchwalenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

Wyboru biegłych rewidentów, przeprowadzających badanie rocznego sprawozdania finansowego spółki i skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej dokonuje Rada Nadzorcza.

Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie, określone w uchwale Walnego Zgromadzenia. Członek Zarządu, prokurent, likwidator, kierownik oddziału lub zakładu oraz zatrudniony w Spółce główny księgowy, radca prawny lub adwokat, nie może być jednocześnie członkiem Rady Nadzorczej. Zakaz ten stosuje się również do innych osób, które podlegają bezpośrednio członkowi Zarządu lub likwidatorowi oraz odpowiednio do członków zarządu, rady nadzorczej,

komisji rewizyjnej i likwidatorów spółki lub spółdzielni zależnej. Szczegółowe zasady zwoływania posiedzeń Rady Nadzorczej oraz zasady jej obradowania określa Regulamin Rady Nadzorczej.

W przypadku zaistnienia konfliktu interesów, członek Rady powinien poinformować o tym pozostałych członków Rady i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów. Członek Rady może wnioskować o podjęcie przez Radę uchwały co do istnienia takiego konfliktu. Uchwały podejmowane są w głosowaniu jawnym, chyba że jakkolwiek członek Rady zgłosi wniosek o głosowanie tajne.

Uchwały Rady powinny być protokołowane. Protokół powinien zostać podpisany przez wszystkie osoby obecne na posiedzeniu. Dokumenty Rady, a w szczególności zbiór protokołów z jej posiedzeń, powinny być należycie zabezpieczone i przechowywane w lokalu Spółki. Obsługę biurową prac Rady zapewnia Spółka.

Zarząd Spółki

W roku 2008 Zarząd Spółki funkcjonował w składzie jednoosobowym:

- Piotr Kulikowski – Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny

Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, nie zastrzeżone innym organom Spółki. Zasady działania Zarządu Spółki określa Regulamin Zarządu, który uchwała Zarząd, a zatwierdza Rada Nadzorcza. Prokury udziela Zarząd Spółki za zgodą Prezesa Rady Nadzorczej. W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu lub członka Zarządu łącznie z Prokurentem lub dwóch Prokurentów łącznie. Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest działanie Prezesa Zarządu jednoosobowo lub dwóch Prokurentów łącznie.

W umowie między Spółką a członkiem Zarządu, jak również w sporze z nim Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza lub pełnomocnik powołany uchwałą walnego zgromadzenia. Czynności w sprawach z zakresu prawa pracy w imieniu Spółki dokonuje Zarząd lub wyznaczona do tego przez Zarząd osoba.

Członek Zarządu nie może zajmować się bez zgody Rady Nadzorczej interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka zarządu co najmniej 10% udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu.

6. Główne cechy stosowanych w Indykpol S.A. systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

W 2008 roku audyt wewnętrzny w Spółce realizował dział controllingu, który co miesiąc analizował wykonanie kosztów przez poszczególne wydziały, ich odchylenie od założeń planowych oraz przyczyny tych odchyleń. Kontrolę spływu należności realizował dział windykacji a kontrolę rozliczeń finansowych dział finansowy. Pracę wymienionych pionów nadzorował Dyrektor ds. Ekonomiczno-Finansowych, który na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej przedstawiał informacje o wynikach produkcyjnych i ekonomiczno-finansowych Spółki oraz o realizacji założeń planowych. Spółka prowadzi rachunkowość zarządczą, która wykorzystuje narzędzia informatyczne tj. zintegrowany system komputerowy BAAN oraz od połowy 2007 roku system Business Intelligence. Wymienione wyżej narzędzia są

wykorzystywane przez Spółkę w procesie zarządzania ryzykiem biznesowym. Aby obniżyć ryzyko przy podejmowaniu decyzji dotyczących zarządzania środkami finansowymi Spółka korzysta również z porad doradców finansowych oraz ubezpiecza należności handlowe.

Odpowiedzialność za sporządzanie sprawozdań finansowych ponosi Zarząd Spółki. Sprawozdania finansowe, przygotowywane są zgodnie z przepisami prawa oraz obowiązującą w Spółce polityką rachunkowości przez Głównego Księgowego Spółki, a następnie są one weryfikowane przez Dyrektora ds. Ekonomiczno-Finansowych. Sprawozdania finansowe ostatecznie kontrolowane przez Zarząd Spółki. Sprawozdania finansowe poddawane są kontroli niezależnego biegłego rewidenta, wybieranego przez Radę Nadzorczą Spółki.

Roczne sprawozdania finansowe oraz sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej są badane przez niezależnych audytorów. Półroczne sprawozdania finansowe oraz sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej podlegają przeglądowi przez niezależnych audytorów. Sprawozdania za 2008 rok były przeglądane i badane przez firmę BDO Numerica International Auditors & Consultants Sp. z o.o.

Stosownie do art. 4a. ustawy o rachunkowości kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w niniejszej ustawie i odpowiadają solidarnie wobec spółki za szkodę wyrządzoną działaniem lub zaniechaniem stanowiącym naruszenie tego obowiązku.