

# **ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W 2008 ROKU, Z UWZGLĘDNIENIEM PRACY KOMITETÓW, WRAZ Z OCENĄ PRACY RADY, SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ ORAZ SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM.**

Rada Nadzorcza Indykpol S.A. z siedzibą w Olsztynie działa na podstawie przepisów prawa, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Zgodnie z art. 20 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. W szczególności do jej zadań należy ocena sprawozdań finansowych Spółki oraz sprawozdań Zarządu w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysków i pokrycia strat, a także przekazywanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny.

W 2008 roku Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

Pan Alfred Sutarzewicz - Prezes Rady Nadzorczej,  
Pan Feliks Kulikowski - Wiceprezes Rady Nadzorczej,  
Pan Bogdan Królewski - Członek Rady Nadzorczej,  
Pan Roman Malinowski - Członek Rady Nadzorczej,  
Pan Stanisław Pacuk - Członek Rady Nadzorczej  
Pan Waldemar Woliński - Członek Rady Nadzorczej.

Wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej złożyli pisemne oświadczenia o statusie niezależności, bądź o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach z akcjonariuszami Spółki. Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami status niezależnego Członka Rady posiadają następujące osoby:

- Pan Bogdan Królewski
- Pan Roman Malinowski
- Pan Stanisław Pacuk
- Waldemar Woliński

Stosownie do § 3 pkt 3) Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza ustanowiła w swoim składzie 2 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.

W 2008 roku Komitet ds. Audytu odbył 3 protokołowane posiedzenia, analizował plany działalności Spółki i Grupy Kapitałowej, sprawozdania Spółki i Grupy Kapitałowej, oferty biegłych rewidentów oraz plany inwestycji krajowych i zagranicznych. Komitet ds. Wynagrodzeń odbył w 2008 roku jedno protokołowane posiedzenie w/s ustalenia wynagrodzenia i premii Prezesa Zarządu. Opinie i rekomendacje obu Komitetów były prezentowane Radzie Nadzorczej. Sprawozdanie z działalności Komitetu ds. Audytu i Komitetu ds. Wynagrodzeń stanowią załącznik nr 1 i załącznik nr 2 do niniejszego sprawozdania Rady Nadzorczej.

W 2008 roku, Zarząd Indykpol Spółka Akcyjna pracował w tym samym, jednoosobowym składzie. Funkcję Prezesa Zarządu pełni pan Piotr Kulikowski. 28 czerwca 2007 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała pana Piotra Kulikowskiego na Prezesa Zarządu na 3-letnią kadencję.

Od 1 stycznia 2008 roku spółki giełdowe obowiązują nowe zasady ładu korporacyjnego, opisane w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” (DPSN). Indykpol zadeklarował stosowanie większości zasad DPSN, za wyjątkiem zasady Nr 1 pkt 2 z części II, tzn. Spółka nie zamieszcza na korporacyjnej stronie internetowej życiorysów zawodowych członków organów spółki.

Na początku 2009 roku Indykpol S.A. poinformowała, że nie stosuje w pełni zasady, określonej w Części II pkt 2 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” w brzmieniu: „Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II pkt 1. Zasada ta powinna być stosowana najpóźniej począwszy od dnia 1 stycznia 2009 r.”

Spółka prowadzi swoją stronę internetową w języku angielskim, natomiast nie zamieszcza na niej wszystkich informacji wymienionych w części II pkt 1. Spółka zamierza równo traktować inwestorów polskich i zagranicznych, dlatego dołoży wszelkich starań, aby najważniejsze informacje dotyczące funkcjonowania Spółki były dostępne zarówno w języku polskim, jak i angielskim. W przypadku naruszenia jakiegokolwiek innej zasady Spółka będzie o tym informować inwestorów na bieżąco zgodnie z ogólną wytyczną „stosuj lub wyjaśnij”.

Stosownie do upoważnienia określonego w Statucie, Rada wyznaczyła biegłego rewidenta do badania rocznego i przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz odpowiednio sprawozdań Grupy Kapitałowej. W ramach bieżącego nadzoru nad działalnością Spółki Rada Nadzorcza dokonywała miesięcznych i kwartalnych analiz wyników produkcyjnych i ekonomiczno-finansowych. Istotne decyzje Zarządu podejmowane w 2008 roku uzyskiwały aprobatę Rady Nadzorczej. Znalazło to wyraz w opiniach, zaleceniach i uchwałach podejmowanych na kolejnych posiedzeniach.

W 2008 roku Rada Nadzorcza odbyła 11 protokołowanych posiedzeń i podjęła 37 uchwał. Do głównych kwestii podejmowanych w ubiegłym roku należały:

- bieżąca ocena pracy Zarządu, planów i wyników finansowych Spółki, w szczególności wyników za kolejne kwartały,
- ocena zmian na rynku walutowym oraz ich wpływu na wartość posiadanych przez Spółkę transakcji walutowych,
- zmiany w strukturze organizacyjnej Spółki,
- inwestycje kapitałowe i majątkowe,
- wyrażanie zgody na sprzedaż nieruchomości nieprodukcyjnych,
- wyrażanie zgody na zakup i obciążanie nieruchomości Spółki,
- wyrażanie zgody na udzielanie przez spółkę poręczeń,
- opiniowanie uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy,
- opiniowanie wniosków Zarządu, w tym wniosku w/s podziału zysku,
- powołanie Zarządu,
- określenie wynagrodzenia Zarządu
- wybór biegłego rewidenta,
- ocena sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Indykpol oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej,
- zatwierdzenie rocznych planów rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej,

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją pracę oraz pracę Komitetów w 2008 roku. Rada Nadzorcza aktywnie uczestniczyła w zarządzaniu Spółką i Grupą Kapitałową, oceniała i opiniowała wszystkie istotne decyzje Zarządu dotyczące funkcjonowania Spółki, podejmowania przez nią zobowiązań oraz jej rozwoju. Dużo czasu i uwagi poświęciła analizie rynku walutowego oraz wpływowi zmian na tym rynku na przychody ze eksportu oraz wyniki finansowe Spółki. Rada Nadzorcza była na bieżąco

informowana o bieżącej wycenie otwartych pozycji transakcji walutowych oraz aktywnie wspierała Zarząd w zakresie zarządzania tymi transakcjami. Decyzje te podejmowane były w oparciu o analizy ekspertów do spraw rynku walutowego.

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.

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 zasady Nr 1 pkt 6) części II Dobrych Praktyk Spółek Notowanych Sprawozdanie Rady Nadzorczej wraz z oceną pracy Rady zostanie umieszczone na stronie internetowej Spółki.

Sprawozdanie niniejsze zostało rozpatrzone i przyjęte w drodze uchwały Rady Nadzorczej w dniu 22 maja 2009 roku celem przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Indykpol S.A.

Warszawa, 22 maja 2009 roku

**Sprawozdanie z działalności  
Komitetu ds. Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Indykpol S.A. w 2008 r.**

Komitet ds. Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Indykpol S.A., zwany dalej „Komitetem” został powołany uchwałą Rady Nadzorczej nr 21/2006 z dnia 19 czerwca 2006 roku w celu wykonywania czynności nadzorczych i opiniujących w zakresie nominacji i wynagradzania Zarządu Spółki.

Komitet ds. Wynagrodzeń działa na podstawie § 3 pkt 3) Regulaminu Rady Nadzorczej. Przez cały 2008 rok Komitet pracował w niezmiennym składzie dwóch członków Rady Nadzorczej tzn. Alfreda Sutarzewicza i Romana Malinowskiego. Pracą Komitetu kierował Pan Alfred Sutarzewicz.

Do zadań Komitetu ds. Wynagrodzeń należy w szczególności:

- 1) przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji co do nominacji członków Zarządu,
- 2) przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji co do wysokości wynagrodzenia członków Zarządu,
- 3) ocena pracy członków Zarządu oraz rekomendacje co do ich premiowania.

W 2008 roku Komitet ds. Wynagrodzeń odbył jedno protokołowane posiedzenie, podczas którego opiniował i rekomendował wprowadzenie nowych zasad wynagradzania i premiowania Zarządu. Opinie i rekomendacje Komitetu były prezentowane Radzie Nadzorczej.

Warszawa, 22 maja 2009 roku

## **Sprawozdanie z działalności Komitetu ds. Audytu Rady Nadzorczej Indykpol S.A. w 2008 r.**

Komitet ds. Audytu Rady Nadzorczej Indykpol S.A., zwany dalej „Komitetem” został powołany uchwałą Rady Nadzorczej nr 21/2006 z dnia 19 czerwca 2006 roku w celu wykonywania czynności nadzorczych w zakresie audytu finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej.

Komitet ds. Audytu działa na podstawie § 3 pkt 3) Regulaminu Rady Nadzorczej. Przez cały 2008 rok Komitet pracował w niezmiennym składzie dwóch członków Rady Nadzorczej tzn. Stanisława Pacuk i Waldemara Wolińskiego. Pracą Komitetu kierował Pan Stanisław Pacuk.

Do zadań Komitetu ds. Audytu należy w szczególności:

- 1) przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji co do wyznaczania i wynagradzania biegłych rewidentów Banku,
- 2) przegląd i ocena rocznych sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowych i skonsolidowanych) ze szczególnym uwzględnieniem:
  - głównych obszarów podlegających ocenie,
  - wszelkich zmian norm, zasad i praktyk księgowych;
  - znaczących korekt wynikających z badania;
  - oświadczeń o kontynuacji działania;
  - zgodności z obowiązującymi przepisami dotyczącymi prowadzenia rachunkowości.
- 3) ocena planów rocznych Spółki i Grupy Kapitałowej,
- 4) ocena planów inwestycyjnych w tym inwestycji zagranicznych,
- 5) przygotowywanie dla Rady Nadzorczej rekomendacji dotyczących oceny wniosków Zarządu co do podziału zysku lub umorzenia akcji,
- 6) wykonywanie czynności doradczych i opiniotwórczych na rzecz Rady Nadzorczej w zakresie audytu finansowego Spółki.

W 2008 roku Komitet ds. Audytu odbył 3 protokołowane posiedzenia, analizował plany działalności Spółki i Grupy Kapitałowej, sprawozdania Spółki i Grupy Kapitałowej, oferty biegłych rewidentów oraz plany inwestycji zagranicznych. Opinie i rekomendacje Komitetu były prezentowane Radzie Nadzorczej.

Warszawa, 22 maja 2009 roku