

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU SPÓŁKI
Z DZIAŁALNOŚCI INDYKPOL S.A.
W 2013 ROKU**

21 marca 2014

Spis treści:

1) Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe.....	3
2) Czynniki ryzyka i zagrożenia.....	3
3) Postępowania sądowe i arbitrażowe	3
4) Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach	3
5) Informacje o rynkach zbytu	4
6) Informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji.....	4
7) Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta.....	5
8) Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta	6
9) Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi.....	6
10) Informacje o umowach kredytów i pożyczek	7
11) Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach	7
12) Informacje o udzielonych oraz otrzymanych poręczeniach i gwarancjach	7
13) Opis wykorzystania wpływów z emisji	7
14) Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazаныmi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników	7
15) Ocena zarządzania zasobami finansowymi.....	7
16) Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.....	8
17) Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności.....	8
18) Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta	9
19) Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem.....	9
20) Umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi	9
21) Informacja o wynagrodzeniach.....	9
22) Akcję (udziały) emitenta oraz w jednostkach powiązanych emitenta, będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta	9
23) Zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.....	10
24) Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.	10
25) Informacje o umowie zawartej z podmiotem uprawionym do badania sprawozdań finansowych.....	10
26) Oświadczenia o rzetelności sprawozdania i wyboru audytora.....	11
27) Oświadczenie i raport o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2013 roku	12
___ 1. Zasady ładu korporacyjnego, któremu podlega INDYKPOL S.A. oraz miejsce, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.	12
___ 2. Zakres w jakim Indykpol SA odstąpiła od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, o którym mowa powyżej.	12
___ 3. Statut oraz sposób działania Walnego Zgromadzenia Indykpol S.A.	14
___ 4. Rada Nadzorcza oraz Zarząd Indykpol SA w okresie sprawozdawczym.	19
___ 5. Główne cechy stosowanych w Indykpol SA systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.....	22

1) Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe

W 2013 roku przychody Indykpol S.A. osiągnęły kwotę 1 002,2 mln zł zysk na działalności operacyjnej wyniósł 8,2 mln zł oraz zysk netto 1,4 mln zł. Zyskowność prowadzonej przez Spółkę działalności była lepsza niż w roku poprzednim.

Na koniec grudnia 2013 roku Spółka dysponowała aktywami o wartości 415 884 tys. zł o 4,4 % niższymi niż w roku poprzednim. Rzeczowe aktywa trwałe miały wartość 162 728 tys. zł i stanowiły 39,1% wartości aktywów razem. W porównaniu do roku poprzedniego zmniejszyły się o 6,1%. Aktywa obrotowe w 2013 roku zmniejszyły się o 1,2% do kwoty 202 192 tys. zł. Spółka korzysta z umów ubezpieczenia należności handlowych.

W 2013 roku wartość kapitału własnego zwiększyła się o 1,1 % do poziomu 151 707 tys. zł. Udział kapitału własnego w finansowaniu majątku Spółki zwiększył się z 34,5% do 36,5%. Poziom zobowiązań długoterminowych zwiększyły się o 39,5% do kwoty 74 111 tys. zł a stan zobowiązań krótkoterminowych spadł o 19,4% do 163 340 tys. zł.

2) Czynniki ryzyka i zagrożenia

W związku z prowadzoną działalnością, Spółka Indykpol narażona jest na różnego rodzaju ryzyka m.in.: ryzyko rynkowe (w tym ryzyko cenowe, ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko walutowe), ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności.

Czynniki ryzyka zostały szczegółowo opisane w sprawozdaniu finansowych (nota nr 39)

3) Postępowania sądowe i arbitrażowe

Spółka nie prowadzi przed Sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organami administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

4) Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach

Podstawowa działalność Spółki i Grupy Kapitałowej, czyli produkcja mięsa i przetworów z indyków oraz kurczaków nie ma charakteru sezonowego, chociaż występują okresowe zmiany w popycie na poszczególne grupy asortymentów. W zakresie sprzedaży przetworów drobiowych w miesiącach letnich większym zainteresowaniem konsumentów cieszą się wyroby grillowe i kiełbasy cienkie, w miesiącach jesiennych i zimowych rośnie natomiast sprzedaż pasztetów oraz wędlin kanapkowych, szynkowych i podsuszanych. Oferowany przez Indykpol szeroki wybór parówek cieszy się dużym zainteresowaniem konsumentów niezależnie od pory roku. Oferta firmy uwzględnia sezonowość popytu, jest zmieniana i dostosowywana do potrzeb konsumentów. Spółka dba o jej różnicowanie oraz, by sprzedaż każdego asortymentu była na poziomie gwarantującym opłacalność.

Koncepcja oferty produktowej Indykpolu budowana jest w oparciu o wieloletnie doświadczenie i wiedzę w zakresie technologii produkcji, jak również w oparciu o badania konsumenckie. Indykpol oferuje mięsa oraz przetwory z dwóch gatunków drobiu: indyków i kurczaków. Umożliwia to elastyczne reagowanie na koniunkturę na rynku oraz zmieniające się potrzeby konsumentów. Mięso i przetwory indycze charakteryzuje wysoka zawartość łatwostrawnego i przyswajalnego białka, mała ilość tłuszczu oraz wysoka zawartość witamin z grupy B. Dlatego po mięso i przetwory indycze chętnie sięgają ludzie preferujący zdrowy styl życia i dbający o zdrowe odżywianie. Z uwagi na krótszy okres odchowu kurcząt, rynek w tym segmencie bardziej elastycznie reaguje na sygnały z rynku. Ceny elementów kurczących od lat podlegają sezonowym wahaniom w ciągu roku, zazwyczaj są droższe wiosną i latem a tańsze zimą. Dlatego okres wiosenno-letni jest zazwyczaj okresem lepszej koniunktury w produkcji kurczęcej.

Rozwój Grupy oparty jest na produkcji wyrobów markowych, o wysokich standardach, dostosowanych do potrzeb klientów. Indykpol często jest pionierem nowych rozwiązań i technologii, zapewniających konsumentom dodatkowe wartości. W 2013 roku wprowadził na rynek nową linię produktów, wyroby „Dobre naturalnie” produkowane są z najwyższej jakości mięsa, bez dodatku jakichkolwiek konserwantów. Wysoka jakość wyrobów Indykpol SA gwarantowana jest normami ISO 9001, IFS i BRC oraz wdrożonym 2012 roku systemem QAFP.

Indykpol jako pierwszy producent w Polsce wdrożył normy, specjalnie adresowanego do wyrobów drobiowych, systemu QAFP. Dzięki ciągłej kontroli procesu produkcyjnego - od piskląt, przez fermę, zakład ubojowy, rozbiór i pakowanie, po punkt sprzedaży - system zapewnia stabilną i wysoką jakość mięsa. Kontrola ta jest prowadzona na bieżąco przez producentów oraz wrywkowo przez niezależnych audytorów. Mięsa drobiowe produkowane zgodnie z tym systemem sprzedawane są tylko w postaci produktu pakowanego, najczęściej w MAP, co przedłuża ich trwałości i chroni je przed wtórnym zanieczyszczeniem w procesie dystrybucji i sprzedaży. Do tego mięsa nie mogą być dodawane żadne substancje dodatkowe. Nie dozwolone jest także stosowanie w paszach składników wpływających niekorzystnie na cechy organoleptyczne mięsa. System QAFP propagowany jest przez Krajową Radę Drobiarstwa a wysokiej jakości mięsa produkowane zgodnie z jego standardami są promowane w mediach (kampania telewizyjna), co powinno przyczynić się do zwiększenia rozpoznawalności znaku QAFP.

5) Informacje o rynkach zbytu

W strukturze przychodów Spółki dominowała sprzedaż produktów stanowiąc 90,3%. Największy udział w przychodach miała produkcja mięsa i przetworów oraz ich dystrybucja, która kształtowała się na poziomie 83,52% przychodów. Chów i hodowla drobiu zapewnił 6,65%, przychody ze sprzedaży pasz i surowców do produkcji paszowej – 7,62%, a pozostałe przychody stanowiły 2,21%.

W 2013 roku Indykpol ulokował na rynku mięsa i przetwory o łącznej wartości 837 mln zł, w tym na rynki zagraniczne trafiły produkty o wartości 185,9 mln zł. W minionym roku Spółka ulokowała na rynku 53,5 tys. ton mięs drobiowych z tego 27% trafiło na rynki zagraniczne.

Spółka współpracuje z liczną grupą niezależnych dystrybutorów wyrobów spożywczych i mięsnych. Dodatkowo posiada własny system dystrybucji, składający się z 9 centrów, umożliwiający współpracę z klientami detalicznymi w całej Polsce. Przetwory Indykpolu są obecne na półkach większości hipermarketów, supermarketów oraz sieci sklepów dyskontowych w Polsce. Są również dostępne w znanych sklepach delikatesowych oraz specjalistycznych.

W minionym roku Indykpol zwiększył eksport wyrobów przetworzonych o 10%. Na rynkach zagranicznych sprzedano około 19% produkowanych przetworów. Od lat głównymi odbiorcami zagranicznymi są klienci z krajów Unii Europejskiej. Spółka posiada również uprawnienia eksportowe na rynek rosyjski oraz chiński. Aby nawiązać kontakty handlowe z nowymi kontrahentami menagerowie z działu eksportu uczestniczyli w ubiegłym roku w wyjazdach, targach i wystawach zagranicznych.

6) Informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji

W 2013 roku Indykpol S.A. zwiększył produkcję ubojową do 116,2 tys. ton. W porównaniu do poprzedniego roku zwiększył także uboje kurcząt oraz utrzymał uboje indyków na zbliżonym poziomie. Produkcja ubojowa realizowana była w dwóch zakładach w Olsztynie i w Lublinie. Zakład w Olsztynie prowadzi uboje indyków i kurcząt, wyposażony jest w dwie wyspecjalizowane linie ubojowe, jedną dostosowaną do uboju indyków oraz drugą do uboju kurcząt. Procesy obróbki drobiu kontynuowane są na dwóch odrębnych liniach

elementowania, dostosowanych do gatunków ubijanego drobiu. Zakład produkcyjny w Lublinie specjalizuje się w produkcji kurcząt, sezonowo w II połowie roku prowadzi uboje gęsi. Wyposażony jest w nowoczesne linie do uboju i dzielenia kurcząt oraz odrębną linię dostosowaną do uboju drobiu wodnego. Oba zakłady stale pracują nad poprawą wskaźników produkcyjnych oraz jakości produkowanego mięsa.

Produkcja produktów wędliniarskich i garmażeryjnych oraz przetworzonych mięs konfekcjonowanych realizowana jest na wydziałach: przetwórstwa, garmażeryjnym oraz mięs przetworzonych w zakładzie w Olsztynie. Uwzględniając szeroką paletę oferowanych parówek oraz rosnące zamówienia zakład w Olsztynie wyspecjalizował się w produkcji parówek i pasztetów drobiowych, produkuje również wysokiej jakości mięsa pakowane w systemie QAFP.

Ofertę przetworów Indykpol SA uzupełnia podmiot zależny Lubuskie Zakłady Drobiarskie „Eldrob” SA, która produkuje przetwory drobiarskie na zamówienia jej działu sprzedaży. Zakład w Świebodzinie produkuje szeroki asortyment wędlin drobiowych oferowanych przez Grupę Indykpol w tym: kielbasy podsuszane, szynki, wędzonki, kielbasy cienkie, kielbasy kanapkowe oraz produkty typu convenience. Jest również wytwórcą przetworów kierowanych na eksport.

Zaopatrzenie w pasze dla wszystkich własnych ferm tuczowych i rodzicielskich oraz licznej grupy ferm kontrahentów zapewniała spółka zależna Nutripol Sp. z o.o. Efektem ścisłej współpracy wytwórni z fermami i elastycznego reagowania na potrzeby ptaków były bardzo dobre wyniki produkcyjne na fermach własnych oraz kontrahentów.

Dostawy wysokiej jakości piskląt indyckich zabezpieczał Ośrodek Hodowli Indyków we Frednowach, prowadzący wylęgi w oparciu o jaja pochodzące z własnej hodowli rodzicielskiej. Pisklęta kurczące pochodziły z dwóch zakładach wylęgowych zlokalizowanych w Turce koło Lublina oraz w Brzesku niedaleko Krakowa. Produkcja piskląt w obu zakładach oparta jest na jajach wylęgowych produkowanych na fermach współpracujących hodowców. Oba zakłady sprzedały na rynku 19,5 mln sztuk piskląt kurczących, o 25,5% więcej niż w roku poprzednim.

Produkcją żywca drobiowego na własnych fermach Indykpol zajmuje się od 21 lat. Obecnie odchów drobiu prowadzi w 13 obiektach fermowych o łącznej powierzchni 120 tys. m². Farmy własne dostarczyły 17,6 tys. ton żywca drobiowego w tym 87% stanowiły indyki. W porównaniu do poprzedniego roku Grupa zwiększała na własnych fermach udział stad indyckich kosztem kurczących. Dostawy z własnych ferm zabezpieczyły około 32% ubijanego żywca indyckiego oraz poniżej 10% żywca kurczącego, trafiającego do zakładu w Olsztynie. Produkcja ubojowa w Filii w Lublinie w całości oparta była na żywcu kurczącym pozyskiwanym od niezależnych hodowców drobiu.

7) Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta

W sierpniu 2013 roku Spółka zawarła umowę znaczącą z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy jest udzielenie Spółce kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym w kwocie 30 mln zł na finansowanie bieżących potrzeb związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą. Termin spłaty kredytu upływa 21 sierpnia 2016 roku. Zabezpieczeniem spłaty udzielonego kredytu jest hipoteka na pierwszym miejscu do sumy 45 mln zł ustanowiona na nieruchomości spółki zależnej - Lubuskich Zakładów Drobiarskich Eldrob S.A. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, weksel własny *in blanco* z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową i pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy w BOS SA. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w umowach kredytowych. Za kryterium uznania umowy za znaczącą przyjęto 10% kapitałów własnych Spółki.

8) Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta

Rok 2013 nie przyniósł zmian w składzie Grupy Kapitałowej Indykpol, obejmowała ona 10 podmiotów w tym 8 polskich spółek i 2 zagraniczne. Indykpol S.A. jako podmiot dominujący podjął decyzje o rozwiązaniu dwóch podmiotów zależnych: „Futbolnet.pl” Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie i Eurolab GmbH z siedzibą w Guben (Niemcy).

W styczniu 2013 roku zgromadzenie wspólników zdecydowało o likwidacji Eurolab GmbH z siedzibą w Guben. Spółka w ciągu kilku lat funkcjonowania podejmowała próby prowadzenia działalności w różnych sferach i nie osiągnęła zadowalających wyników finansowych. Obowiązująca na rynku Unii Europejskiej zasada swobodnego przepływu towarów i usług pozwala na bezpośrednią wymianę towarów przez spółki polskie i pośrednictwo spółki niemieckiej stało się zbędne.

Proces likwidacji „Futbolnet.pl” Sp. z o.o. został poprzedzony porządkowaniem sytuacji finansowej tego podmiotu. W I kwartale 2013 roku kapitał zakładowy został podwyższony do kwoty 1 720 tys. zł poprzez ustanowienie 220 nowych udziałów o wartości nominalnej 1 tys. zł. Wszystkie nowo utworzone udziały w podwyższonym kapitale zakładowym zostały objęte przez Indykpol i pokryte gotówką. Dnia 20 czerwca 2013 roku Zgromadzenie Wspólników spółki „Futbolnet.pl” Sp. z o.o. podjęło uchwałę o rozwiązaniu Spółki. Bilans „Futbolnet.pl” Sp. z o.o. wykazywał stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz połowę kapitału zakładowego i stosownie do art. 233 k.s.h. obowiązkiem zarządu spółki było zwołanie zgromadzenia wspólników, które powinno podjąć uchwałę co do dalszego istnienia spółki. Procedura likwidacji została otwarta z dniem podjęcia uchwały.

W minionym roku Indykpol zwiększył udział w swoim największym podmiocie zależnym – Lubuskich Zakładach Drobiarskich „Eldrob” S.A. W 2013 roku Indykpol SA nabyła 5950 akcji „Eldrob” SA i na koniec roku była miała udział ponad 98,89% w kapitale zakładowym tego podmiotu

GRUPA KAPITAŁOWA Indykpol S.A. stan na 31 grudnia 2013 roku:

Podmiot dominujący – Indykpol S.A.

a) Spółki zależne polskie:

- Lubuskie Zakłady Drobiarskie „Eldrob” S.A. z siedzibą w Świebodzinie (98,89%)
- Nutripol Sp. z o.o. (100,00%)
- „Indykpol Brand Management” Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Warszawie (99,99%)
- „Indykpol Brand Management” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (100,00%)
- „Ozkom” Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (100,00%)
- „Futbolnet.pl” Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Olsztynie (97,09%)

b) Spółki zależne zagraniczne:

- „Eurolab” GmbH w likwidacji z siedzibą w Guben (Niemcy) (100,00%)
- Wołżańskie Delikatesy” Sp. z o. o. - z siedzibą w Wierchniem Uslonie w Republice Tatarstan (Federacja Rosyjska) (100,00%).

c) Filie:

- Filia w Lublinie,
- Ośrodek Hodowli Indyków Frednowy.

9) Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi

W 2013 roku Spółka współpracowała z podmiotami powiązanymi w zakresie sprzedaży wyrobów oraz świadczenia usług. Warunki współpracy firm nie odbiegały od zasad rynkowych. Emitent, jak również jednostki od niego zależne nie zawarły z podmiotami powiązanymi transakcji o wartości przekraczającej kwotę 500 tys. euro, innych niż rutynowe, wynikające z bieżącej działalności prowadzonej przez Emitenta.

W 2013 roku Indykpol SA sprzedał na rzecz Rolmex SA produkty i usługi o łącznej wartości 26,1 mln zł. Podmiot dominujący - Rolmex S.A. pośredniczył w eksporcie wyrobów Indykpolu oraz współpracował przy sprzedaży pierza.

Lubuskie Zakłady Drobiarskie „Eldrob” S.A. w Świebodzinie produkują przetwory na zlecenie Indykpol S.A. i sprzedały w minionym roku na rzecz Emitenta produkty i usługi o wartości 26,4 mln zł. Nutripol Sp. z o.o. sprzedała dla Indykpol S.A. wyroby i usługi o wartości 140,4 mln zł, a „Indykpol Brand Management” Sp. z o.o. Sp.k. świadczyła usługi za kwotę 8,4 mln zł.

10) Informacje o umowach kredytów i pożyczek

Szczegółowe informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych przez Spółkę kredytach z podziałem uwzględniającym terminy spłaty, walutę w jakiej kredyt został zaciągnięty oraz wskazaniem przeznaczenia i kredytodawcy, znajdują się w dziale 33 sprawozdania finansowego - Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.

11) Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach

Na dzień 31.12.2013 r. Indykpol nie miał należności z tytułu udzielonych pożyczek. W 2013 roku Indykpol SA zaciągnął pożyczkę w łącznej kwocie 9,0 mln zł od „Indykpol Brand Management” Sp. z o.o. Sp. komandytowa, na koniec roku kwota niespłacona wynosiła 8,6 mln zł.

12) Informacje o udzielonych oraz otrzymanych poręczeniach i gwarancjach

W 2013 roku Spółka udzielała poręczeń o wartości 21 671 tys. zł na rzecz podmiotu zależnego - Nutripol Sp. z o.o. Na koniec 2013 roku Emitent udzielał aktywnych poręczeń na łączną kwotę 34 540 tys. zł, wszystkie poręczenia zostały udzielone na rzecz podmiotów zależnych. W porównaniu do stanu na koniec 2012 roku, ogólna kwota udzielonych poręczeń oraz poręczeń udzielonych podmiotom zależnym zmniejszyła się o 20 013 tys. zł.

13) Opis wykorzystania wpływów z emisji

Spółka nie emitowała akcji w okresie sprawozdawczym ani nie wykorzystywała wpływów z emisji przeprowadzonych w poprzednich okresach sprawozdawczych.

14) Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników

Emitent nie publikował prognozy wyników Spółki ani Grupy Kapitałowej na 2013 rok. Nie publikował również sprawozdania za IV kwartał 2013 roku. Stosownie § 102 ust. 1 Rozporządzenia ws. informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. nr 33, poz. 259 z późn. zm.) Spółka była zwolniona z obowiązku publikowania raportu kwartalnego za IV kwartał 2013 roku, ponieważ raport roczny i skonsolidowany raport roczny zostały opublikowane w ciągu 80 dni od zakończenia roku obrotowego.

15) Ocena zarządzania zasobami finansowymi

W 2013 roku wartość kapitału własnego zwiększyła się o 1,1% do poziomu 151 706 tys. zł. Udział kapitału własnego w finansowaniu majątku Spółki zwiększył się z 34,5% do 36,5%. Poziom zobowiązań długoterminowych zwiększył się o 39,5% do kwoty 74 111 tys. zł a stan zobowiązań krótkoterminowych spadł o 19,4% do 163 340 tys. zł.

Sytuacja finansowa Spółki daje podstawy do pozytywnej oceny przyszłej zdolności Spółki do wywiązywania się z zobowiązań płatniczych, tak wobec instytucji finansowych jak i

dostawców. Spółka posiada pełną zdolność płatniczą, na bieżąco wywiązuje się z terminów płatności wynikających z umów bankowych, faktur, itp. Zintegrowany system zarządzania BAAN umożliwia Spółce bieżącą kontrolę zawieranych transakcji i ograniczenie sprzedaży dla niewiarygodnych klientów. Wskaźnik szybkości spłaty należności na dzień bilansowy w porównaniu z rokiem ubiegłym zwiększył się o 1 dzień do 22 dni, okres magazynowania zapasów przez Spółkę wyniósł 14 dni wobec 16 dni w roku ubiegłym.

16) Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Zatwierdzony przez Radę Nadzorczą plan inwestycyjny Spółki na rok 2014 zamyka się kwotą 10,5 mln zł, plan inwestycyjny Grupy Kapitałowej kwotą 16,0 mln zł. Kwoty te obejmuje inwestycje o charakterze produkcyjnym. Przy spełnieniu głównych założeń planu finansowego na 2014 rok Spółka nie powinna mieć problemów ze sfinansowaniem planowanych nakładów, zostaną one sfinansowane bieżącą amortyzacją, bieżącymi dochodami z działalności operacyjnej, leasingiem lub kredytami bankowymi. W 2013 roku na inwestycje majątkowe Indykpol S.A. przeznaczyła 3,9 mln zł, Grupa Kapitałowa Indykpol 5,1 mln zł.

17) Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności

Zgodnie z raportem Instytutu Ekonomiki Rolnictwa i Gospodarki Żywnościowej produkcja mięsa drobiowego w Polsce w 2013 roku wzrosła o 6,5% i wyniosła 1 685 tys. ton. Dynamika wzrostu była jednak nieco niższa niż w 2012 roku. Prognozy na 2014 rok są optymistyczne i zakładają wzrost produkcji drobiu o kolejne 7-7,5%. Od lat poziom produkcji drobiu w Polsce przekracza potrzeby rynku krajowego dlatego około 35% drobiu kierowane jest na rynki zagraniczne.

Od lat kołem napędowym polskiej produkcji drobiarskiej jest eksport, który charakteryzuje się wyższym tempem wzrostu niż sama produkcja. Największym odbiorcą polskiego mięsa drobiowego z udziałem 15% są Niemcy, na drugim miejscu plasuje się Wielka Brytania. W ciągu 11 miesięcy 2013 roku polscy producenci sprzedali za granicę 563 tys. ton drobiu, tj. o 10,7% więcej niż przed rokiem.

Na rynku europejskim Polska jest znaczącym i wciąż rozwijającym się producentem i eksporterem mięsa drobiowego. Polscy producenci od wielu lat z sukcesem sprzedają na zachodzie Europy mięsa i elementy z gęsi, indyków oraz kurczaków. Mięso drobiowe produkowane w dobrych polskich zakładach nie ustępuje jakością produkowanemu w innych krajach europejskich dlatego cieszy się dużym uznaniem klientów oraz konsumentów w Europie Zachodniej. Polski drób jest konkurencyjny cenowo, co sprawia, że jego udział w rynku unijnym systematycznie rośnie.

Od wielu lat sam proces uboju drobiu na rynku polskim jest na pograniczu rentowności. Większość firm zajmujących się ubojem drobiu posiada również hodowlę, chów, przetwórstwo lub dystrybucję produktów mięsnych. W rezultacie pomimo bardzo niskich cen drobiu w kraju firmy drobiarskie na ogół nie bankrutują. A dzięki niskim cenom produkcja w kraju ekspansywnie rośnie.

Mięso drobiowe jest obecnie najtańszym źródłem białka zwierzęcego dlatego prognozuje się, że konsumpcja drobiu w Polsce nadal będzie rosła. Konsumenti doceniają walory smakowe i dietetyczne mięsa drobiowego oraz łatwość przygotowania potraw z drobiu. Nie obojętne są również dodatkowe walory mięsa i przetworów drobiowych zwłaszcza indyczych tj. wysoka zawartość łatwostrawnego i przyswajalnego białka, mała ilość tłuszczu oraz wysoka zawartość witamin z grupy B.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne niż opisane powyżej zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby znaczny wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółkę.

18) Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta

Indykpol jest przedsiębiorstwem o nowoczesnej technologii przetwórstwa mięsa drobiowego. Produkcja ubojowo-przetwórcza realizowana jest w trzech zakładach, zlokalizowanych w Olsztynie, Lublinie (Filia) i Świebodzinie (spółka zależna).

Po dniu 31.12.2013 roku nie wystąpiły inne zdarzenia, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Indykpol SA.

19) Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem

Z dniem 1 grudnia 2013 roku Grupa Indykpol wdrożyła nowy model zarządzania oparty na podziale biznesu na dwie Dywizje produkcyjno-sprzedażowe. Działanie Dywizji wspierają działy pełniące naczelną funkcję, tzn.: finansowo-księgowy, marketingowo-reklamowy, personalno-administracyjny, techniczno-inwestycyjny, controllingu oraz ds. systemów jakości.

Istota nowego modelu jest oparta na konkurencyjności oferty. Każda z Dywizji kieruje na rynek własną ofertę asortymentowo-cenową a ich wzajemne rozliczenia są oparte na cenach rynkowych mięs używanych do przetwórstwa. Celem transformacji jest optymalizacja kosztów procesów gospodarczych prowadzonych w przedsiębiorstwie, zwiększenie marży handlowej oraz poprawa wyników finansowych Spółki.

Wdrożenie nowego modelu organizacyjnego zostało poprzedzone kilkumiesięcznymi przygotowaniem. Objęły one konsultacje z firmą doradczą oraz szkolenie kadry menedżerskiej, przygotowujące do funkcjonowania w nowej organizacji oraz do wykonywania nowych zadań. Grudzień 2013 roku był okresem testowym, w którym Dywizje produkcyjno-sprzedażowe były rozliczne według starych i nowych zasad. Od stycznia rozliczenie prowadzone jest już wyłącznie z uwzględnieniem podziału na dywizje. Nowa struktura organizacyjna i wdrożona transformacja zyskały akceptację Rady Nadzorczej Spółki.

20) Umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi

Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi nie przewidują żadnych rekompensat w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

21) Informacja o wynagrodzeniach

Szczegółowe informacje o wartości wynagrodzeń, nagród lub innych korzyści, wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; z uwzględnieniem oddzielnie danych o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych, zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym w dziale **38** – Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej.

22) Akcję (udziały) emitenta oraz w jednostkach powiązanych emitenta, będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę osoby zarządzające i nadzorujące posiadają łącznie 21 359 akcji Indykpol SA o łącznej wartości nominalnej 106 795,- zł oraz

nie posiadają akcji ani udziałów w spółkach zależnych od Emitenta lub z nim powiązanych (nie dotyczy podmiotu dominującego w stosunku do Emitenta).

Pan Piotr Kulikowski – Prezes Zarządu Indykpol SA jest właścicielem 3 257 akcji Indykpolu o wartości nominalnej 16 285,00 zł,

Pan Feliks Kulikowski – Prezes Rady Nadzorczej Spółki posiada 15 442 akcje o wartości nominalnej 77 210,00 zł.

Pan Andrzej Dorosz – Członek Rady Nadzorczej Spółki posiada 2 660 akcji o wartości nominalnej 13 300,00 zł.

W 2013 roku Spółka otrzymała trzy zawiadomienia w trybie art. 160 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. nr 183 poz. 1538) o nabyciu akcji spółki. Transakcje zostały zawarta na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w trybie sesyjnym zwykłym.

23) Zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Emitent nie posiada żadnych informacji o umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy. Spółka nie jest obecnie emitentem obligacji ani obligacji zamiennych na akcje.

24) Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Spółka nie realizuje programów akcji pracowniczych i nie ma wdrożonych systemów ich kontroli.

25) Informacje o umowie zawartej z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.

Stosownie do upoważnienia wynikającego z przepisu art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz art.20 ust. 3 Statutu Spółki wyboru audytora dokonała Rada Nadzorcza Spółki. Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Spółki jest firma BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12. Firma BDO jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3355. Zakres badania objął:

- przegląd sprawozdania finansowego Indykpol S.A. za półrocze kończące się 30 czerwca 2013 roku,
- przegląd skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Indykpol S.A. za półrocze kończące się 30 czerwca 2013 roku,
- badanie sprawozdania finansowego Indykpol S.A. za rok kończący się 31 grudnia 2013 roku,
- oraz badanie sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Indykpol za rok kończący się 31 grudnia 2013 roku.

Zarząd zawarł z BDO Sp. z o.o. umowę o dokonanie badania oraz przeglądu sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych zgodnie z zakresem określonym w uchwale Rady Nadzorczej. Informacje dotyczące wynagrodzenia z tytułu umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Spółki zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym w dziale 44.

BDO Sp. z o.o. prowadziła wcześniej przegląd i badanie sprawozdań finansowych, jednostkowych i skonsolidowanych Spółki w latach 2000-2012. Okres wykonywania

czynności rewizji finansowej w Spółce przez żadnego z kluczowych biegłych rewidentów nie był dłuższy niż 5 lat.

26) Oświadczenia o rzetelności sprawozdania i wyboru audytora

Zarząd Indykpol S.A.- reprezentowany przez Piotra Kulikowskiego - Prezesa Zarządu i Dyrektora Generalnego Spółki oświadcza, że:

Stosownie do zapisów § 91 ust. 1 pkt 5) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U.2009.33.259) oraz wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta, jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć, a także sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Stosownie do zapisów § 91 ust. 1 pkt 6) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U.2009.33.259) Zarząd Indykpol S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Piotr Kulikowski - Prezes Zarządu Indykpol SA

.....

Olsztyn, dnia 21 marca 2014 roku

27) Oświadczenie i raport o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2013 roku

Informacje zawarte w niniejszym oświadczeniu spełniają wymogi raportu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego, które zostały określone w § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej „Giełda”) oraz w § 1 Uchwały Nr 1013/2007 Zarządu Giełdy z dnia 11 grudnia 2007r. W związku z powyższym, w myśl Uchwały Nr 718/2009 Zarządu Giełdy z dnia 16 grudnia 2009 r., sporządzenie „Oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2010 r.” zgodnie z przepisami „Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim Unii Europejskiej” oraz opublikowanie go w ramach raportu rocznego jest równoznaczne z realizacją obowiązku przekazania Giełdzie raportu o stosowaniu ładu korporacyjnego.

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

Indykpol SA w 2013 roku stosował zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, stanowiącym załącznik do Uchwały Rady Giełdy nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 r. Jest to znowelizowana wersja dobrych praktyk, która weszła w życie z dniem 1 stycznia 2013 r. Pierwotny tekst przyjęty został Uchwałą Rady Giełdy nr 12/1170/ 2007 z dnia 4 lipca 2007 r. w sprawie wprowadzenia „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW”. Tekst zbioru zasad dostępny jest na stronie internetowej Giełdy (<http://corp-gov.gpw.pl/>) oraz na stronie internetowej Indykpol SA w zakładce ład korporacyjny.

2. Zakres w jakim Indykpol SA odstępiała od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, o którym mowa powyżej.

Indykpol SA dokłada wszelkich starań, aby zapewnić wszystkim akcjonariuszom równy dostęp do informacji o Spółce. Znalazło to wyraz w stosowaniu dobrych praktyk spółek giełdowych poczynając od wejścia w życie „Dobrych Praktyk w spółkach publicznych 2002”. Spółka przekazuje do publicznej wiadomości raporty bieżące i okresowe, które publikuje na stronie internetowej www.indykpol.pl. Tam też prezentowane są wyniki finansowe oraz kalendarium najważniejszych wydarzeń.

W 2013 roku Spółka stosowała większość zasad, za wyjątkiem opisanych poniżej.

W trakcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 21 maja 2013 roku Spółka nie zastosowała zasad ładu korporacyjnego dotyczących wykorzystania nowoczesnych metod komunikacji elektronicznej (zasada nr I. 1, zasada nr I.12, zasada nr II 1.9a, zasada nr IV.10).

I.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.

I.12. 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.

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

9a) zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,

IV. 10. 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.

Zasady te dotyczą zapewnienia akcjonariuszom możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na: transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym i dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze osobiście lub przez pełnomocnika mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad. Ponadto zgodnie z powyższymi zasadami Spółka powinna zamieszczać na korporacyjnej stronie internetowej zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

Statut oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki nie przewidują możliwości aktywnego uczestniczenia akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Spółka nie zdecydowała się na podjęcie działań mających na celu realizację powyższych rekomendacji z uwagi na wysokie koszty i duże ryzyko nieprawidłowego funkcjonowania takiego rozwiązania. W ocenie Spółki aktualnie obowiązujące zasady udziału w walnych zgromadzeniach umożliwiają właściwą i efektywną realizację praw wynikających z akcji i wystarczająco zabezpieczają interesy wszystkich akcjonariuszy. W przypadku zainteresowania akcjonariuszy oraz upowszechnienia się zdalnego sposobu komunikacji na rynku, Spółka nie wyklucza stosowania przedmiotowych zasad w przyszłości.

2) Spółka nie stosowała w pełni zasady Nr 1 z części II. w zakresie dotyczącym pkt 2, tzn. "Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: życiorysy zawodowe członków organów spółki".

Na stronie Spółki nie ma zakładki z życiorysami członków organów Spółki, dane te były jednak prezentowana po wyborze członków rady na bieżącą kadencję w raporcie bieżącym Nr 12/2012.

3) Spółka nie stosowała 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. ”.

Spółka prowadziła swoją stronę internetową w języku angielskim, natomiast nie zamieszczała 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.

Od 2009 roku Spółka prowadzi stronę internetową, zawierającą zakładki poświęcone relacjom inwestorskim i zasadom ładu korporacyjnego, sporządzone zgodnie z modelem opracowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

3. Statut oraz sposób działania Walnego Zgromadzenia Indykpol S.A.

1) Zasady zmian statutu Indykpol S.A.

Zasady zmiany Statutu Indykpol SA 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.

2) 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 SA 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 zaopatrzonej w pisemne opinie Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej, a w razie nie złożenia jej do chwili rozpoczęcia Walnego Zgromadzenia zobowiązani przedstawiać 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 i Statutu Spółki. 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. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników. WZA zwoływane jest zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych.

Zgodnie z art. 9 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 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 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.

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 wymienieniem liczby akcji, które każdy z nich przedstawia i służących im głosów, podpisaną przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, sporządza się niezwłocznie po wyborze Przewodniczącego i wyklada 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.

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 opieczetowanych tabliczek z liczbą głosów oraz numerami wg listy akcjonariuszy uprawnionych do głosowania. Głosowanie tajne przeprowadza się za pomocą opieczetowanych 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 przerwy 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:

a) 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.

b) 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.

c) 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 wykazanym 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.

3) Liczba akcji oraz akcjonariusze Indykpol S.A.

a) 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

Skład kluczowych akcjonariuszy Indykpol S.A. od lat jest stabilny. W 2013 roku Spółka Akcyjna Rolmex razem z podmiotem zależnym – Warmińsko-Mazurskim Handlem Międzynarodowym Sp. z o.o. - posiadała 1 958 545 akcji spółki, które dawały prawo do 82,59% głosów na walnym zgromadzeniu. Trzecim znaczącym akcjonariuszem, posiadającym powyżej 5% głosów na walnym zgromadzeniu, był Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Zgodnie z informacją tego akcjonariusza na rachunkach jego klientów znajdowało się 389 920 akcji Indykpol S.A., co stanowiło 5,82% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. W porównaniu do roku poprzedniego Legg Mason nieznacznie zwiększył swoje zaangażowanie.

W styczniu ubiegłego roku Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., działając jako następcą prawny Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A., poinformowała o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Indykpol S.A. wynikającej z przekształcenia części funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Legg Mason TFI w fundusz inwestycyjny otwarty z wydzielonymi subfunduszami, działający pod nazwą Legg Mason Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Skład akcjonariatu Indykpol S.A. na 31 grudnia 2013 roku.

Nazwa podmiotu	Posiadane akcje	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% w ogólnej liczbie głosów
Rolmex S.A.	1 804 129	57,74	4 897 629	73,12

WMHM Sp. z o.o. (podmiot zależny od Rolmex S.A.)	154 416	4,94	634 416	9,47
Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	389 920	12,48	389 920	5,82
Pozostali	776 035	24,84	776 035	11,59
Razem	3 124 500	100,00	6 698 000	100,00

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

Kapitał zakładowy Indykpol S.A. wynosi 15 622,5 tys. zł i dzieli się na 3 124,5 tys. akcji o wartości nominalnej 5,00 zł każda. Na kapitał zakładowy Spółki składają się dwie emisje:

a) emisja założycielska serii AA z 1993 roku, licząca 2 224,5 tys. akcji

b) emisja akcji serii BB z 1994 roku, obejmująca 900 tys. akcji.

W wyniku przeprowadzonej w poprzednich latach konwersji części akcji imiennych na akcje na okaziciela kapitał zakładowy Spółki aktualnie dzieli się z 2 231 125 akcji zwykłych na okaziciela oraz na 893 375 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu (każdej akcji przysługuje 5 głosów). Wszystkie akcje łącznie dają prawo do 6 698 000 głosów na walnym zgromadzeniu. W minionym roku Indykpol nie emitował nowych akcji ani nie nabywał akcji własnych w celu ich umorzenia.

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 2009 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. 120 000 akcji imiennych. Z papierów wartościowych Indykpol SA nie wynikają inne dodatkowe specjalne uprawnienia kontrolne.

W 2013 roku kurs akcji Indykpol wzrósł o 3,6%, z 35,70 do 37,00 zł, a najwyższy poziom, tj. 44,29 zł za akcję odnotowany został 19 września 2013r. Z dniem 1 grudnia 2013 roku Spółka zmieniła sponsora emisji, zadania wykonywane przez wiele lat przez Dom Maklerski KBC Securities N.V. Oddział w Polsce przejął Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie. Od września 2004 roku Spółka jest uczestnikiem Programu Wspierania Płynności, funkcję Animatora akcji Spółki pełni Dom Maklerski BZ WBK S.A. z siedzibą w Poznaniu.

c) 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 SA nie funkcjonują ograniczenia odnośnie wykonywania prawa 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.

d) 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. Rada Nadzorcza oraz Zarząd Indykpol SA w okresie sprawozdawczym.

a) 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 art. 23 Statutu INDYKPOL SA do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, nie zastrzeżone innym organom Spółki. Stosownie do postanowień art. 17 Statutu Spółki decyzję o emisji lub wykupie akcji podejmuje walne zgromadzenie.

b) 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 art. 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 z 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 3 członków Rady Nadzorczej Spółki 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.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło rezygnację pana Romana Malinowskiego z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki i postanowiło, że Rada Nadzorcza VIII kadencji będzie funkcjonować w składzie pięcioosobowym. Uwzględniając zmiany wprowadzone uchwałą walnego zgromadzenia Rada Nadzorcza postanowiła, że z dniem 21 maja 2013 roku przestaną w ramach Rady funkcjonować Komitet ds. Audytu oraz Komitet ds. Wynagrodzeń i Nominacji. Dotychczasowe zadania Komitetów będzie wykonywać bezpośrednio Rada Nadzorcza. Równocześnie Rada Nadzorcza wybrała ze swego grona Prezesa i Wiceprezesa Rady w osobach:

- Feliks Kulikowski - Prezes Rady Nadzorczej
- Dorota Madejska - Wiceprezes Rady Nadzorczej.

Od dnia 21 maja 2013 roku Rada Nadzorcza Indykpol S.A. funkcjonuje w składzie:

- Feliks Kulikowski – Prezes Rady Nadzorczej
- Dorota Madejska – Wiceprezes Rady Nadzorczej
- Alfred Sutarzewicz – Członek Rady Nadzorczej
- Stanisław Pacuk – Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Dorosz – Członek Rady Nadzorczej

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 Rady Nadzorczej. 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 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 kolegiально, 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 jakikolwiek 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 2013 Zarząd Spółki funkcjonował w składzie jednoosobowym:

- Piotr Kulikowski – Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny.

W dniu 21 maja 2013 roku Rada Nadzorcza powołała ponownie pana Piotra Kulikowskiego na Prezesa Zarządu Spółki na kolejną 3-letnią kadencję.

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 Prezes 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.

5. Główne cechy stosowanych w Indykpol SA systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

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 Finansowego. Sprawozdania finansowe ostatecznie kontrolowane jest przez Zarząd Spółki. Sprawozdania finansowe poddawane są kontroli niezależnego biegłego rewidenta, wybieranego przez Radę Nadzorczą Spółki.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z systemu księgowo-finansowego, w którym rejestrowane są transakcje zgodnie z polityką rachunkową Spółki (zatwierdzoną przez Zarząd) opartą na Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej. Sporządzone sprawozdanie finansowe jest przekazywane Dyrektorowi Finansowemu do wstępnej weryfikacji, a następnie Zarządowi do ostatecznej weryfikacji. Sprawozdania finansowe przekazywane są do informacji członków Rady Nadzorczej. Przynajmniej raz na kwartał odbywają się posiedzenia Rady Nadzorczej, na których, omawiane są kluczowe dane finansowe i wskaźniki operacyjne segmentów biznesowych.

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają odpowiednio niezależnemu badaniu oraz przeglądowi przez biegłego rewidenta Spółki. Wyniki badania i przeglądu prezentowane są przez biegłego rewidenta Zarządowi Spółki i Radzie Nadzorczej

Stosownie do upoważnienia wynikającego z art. 20 ust. 3 Statutu Spółki wyboru biegłych rewidentów, przeprowadzających badanie rocznego sprawozdania finansowego spółki i

skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej dokonuje Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza dokonuje wyboru audytora co roku. Zadaniem audytora jest dokonanie przeglądu sprawozdań śródrocznych Spółki i Grupy Kapitałowej oraz zbadanie sprawozdań rocznych Spółki i Grupy Kapitałowej za dany rok obrotowy. Przyjęta reguła umożliwia coroczną zmianę audytora. Reguła niniejsza jest umieszczona na stronie internetowej. Wnioski z badania sprawozdania finansowego przedstawiane są Radzie Nadzorczej. 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.

Piotr Kulikowski - Prezes Zarządu Indykpol SA

.....

Olsztyn, dnia 21 marca 2014 roku