



**Śródroczne sprawozdanie Zarządu
z działalności Grupy Kapitałowej
Indykpol S.A. za I półrocze 2019 roku**

Olsztyn, 30 września 2019 r.

I. Zasady sporządzenia półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1.01.2019 roku do 30.06.2019 roku i porównywalne dane obejmujące okres od 1.01.2018 roku do 30.06.2018 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych i dla skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz dane porównywalne za okres obrotowy zakończony 31.12.2018 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej. Wybrane dane finansowe zostały przedstawione w tys. zł. i w tys. euro.

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów za okres objęty raportem zostały przeliczone na euro wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy 30.06.2019 roku w wysokości 4,2520 zł oraz obowiązującego na dzień bilansowy 30.06.2018 roku w wysokości 4,3616 zł. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat zostały przeliczone na euro na podstawie tabel kursów ogłoszonych przez NBP dla euro na ostatni dzień każdego zakońzonego miesiąca:

- za I półrocze 2019 roku średnia arytmetyczna : 1 EUR = 4,2880 zł,

- za I półrocze 2018 roku średnia arytmetyczna : 1 EUR = 4,2395 zł.

Stosownie do § 62 ust. 6 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Spółka sporządziła sprawozdania Zarządu oraz oświadczenia dotyczące Spółki i Grupy Kapitałowej w formie jednego dokumentu.

II. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w I półroczu 2019 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.

W I połowie 2019 roku przychody Grupy Kapitałowej Indykpol wyniosły 481 832 tys. zł. Grupa wypracowała zysk na działalności operacyjnej w kwocie 10 591 tys. zł, zysk brutto w wysokości 10 032 tys. zł, a zysk netto 7.234 tys. zł.

Pierwsze półrocze 2019 roku Indykpol S.A. (jednostka dominująca) zamknęła przychodami w wysokości 446 325 tys. zł oraz stratą na działalności operacyjnej w kwocie 5 102 tys. zł. Spółka zamknęła I półrocze 2019 roku stratą brutto w wysokości 5 333 tys. zł oraz stratą netto w wysokości 5 516 tys. zł.

Grupa funkcjonuje w dwóch podstawowych segmentach rynku wyrobów drobiowych: mięsa i przetworów drobiowych. Oferta handlowa Indykpolu obejmuje tuszki, elementy oraz mięsa indycze. Grupa oferuje przetwory z mięsa indyczego, w tym: parówki (m.in. najbardziej popularne na rynku polskim „Jedynki”), pasztety, szynki, itd. Produkty tworzone są z myślą o konsumentach i ich maksymalnym zadowoleniu. Regularnie prowadzone badania rynkowe pozwalają określić trendy rynkowe i preferencje konsumentów. Ich efektem jest grupa wędlin

obejmująca produkty, które cechuje wysoka zawartość mięsa, brak dodatków „E” w składzie oraz krótka lista naturalnych składników.

Uwzględniając trendy rynkowe firma swoją strategię rozwoju oparła na przekonaniu, że **„dobre jedzenie daje dobre życie”**. Indykpol oferując swoje produkty w kluczowych kategoriach – mięs, parówek, pasztetów, szynek – stawia na najwyższą jakość i pozbawioną konserwantów naturalność. Potrzeby konsumenckie uwzględnia także unikalna zasada kontroli produkcji **„od pola do stołu”**, która wyróżnia Indykpol jako firmę kontrolującą cały proces wytworzenia od paszy i pisklęcia po gotową wędlinę.

Od 2018 r. Indykpol realizuje kampanię reklamową **„Pełnia dobrego życia”**, promującą markę Indykpol w TV, Internecie i prasie handlowej. W pierwszym etapie wdrażania nowej strategii marketingowej powstała nowa, funkcjonalna strona internetowa www.indykpol.pl, oraz została odświeżona wizualizacja marki, w tym szata graficzna opakowań produktów. Zrealizowane w kolejnych miesiącach filmy reportażowe przy współpracy z Pascalem Brodnickim wyjaśniają szczegółowo procesy produkcyjne **„od pola do stołu”**. W połowie lutego 2019 r. Indykpol rozpoczął kolejny etap kampanii reklamowej, obejmującej tym razem wprowadzoną niedawno na rynek nową linię produktów, **„Samo dobro”** to najwyższej jakości produkty, tylko z mięsa indyczego, o wysokiej mięsności, bez dodatku konserwantów i o krótkiej liście składników.

Produkcja mięsa i przetworów drobiowych realizowana jest w zakładzie ubojowo-przetwórczym w Olsztynie, który dysponuje nowoczesnymi liniami do uboju, schładzania, dzielenia i przetwarzania drobiu. Wysoka jakość wyrobów gwarantowana jest normami HACCP, ISO 9001, IFS i BRC oraz systemem gwarantowanej jakości żywności QAFP.

Podstawą ekspansji rynkowej Grupy jest pionowo zintegrowana organizacja produkcji, obejmująca wszystkie etapy od piskląt i paszy aż do własnej sieci dystrybucji. Taka forma gwarantuje osiągnięcie zadowalającej efektywności oraz umożliwia wzięcie pełnej odpowiedzialności za bezpieczeństwo i jakość wyrobów. Wchodząca w skład Grupy Indykpol spółka „Zdrowy Drób” oferuje pisklęta indycze na potrzeby własnych ferm oraz współpracujących hodowców oraz świadczy usługi wylęgu piskląt. Ponadto prowadzi odchów w obiektach fermowych o powierzchni ponad 168 tys. m². Należąca do Grupy Indykpol Nutripol sp. z o.o. dostarcza paszę na fermy prowadzone przez „Zdrowy Drób” Sp. z o.o. oraz na fermy prowadzone przez współpracujących z Grupą Indykpol hodowców.

Wysoka jakość oraz walory dietetyczne i smakowe oferowanych produktów zapewniają firmie lojalność klientów i konsumentów. Dzięki ogólnopolskiej sieci dystrybucji Grupa oferuje swoje produkty na terenie całego kraju, jest także liczącym się eksporterem. Grupa Kapitałowa Indykpol jest największym producentem wyrobów indyczych w Polsce. Od ponad 28 lat buduje markę odpowiedzialnego dostawcy mięsa oraz przetworów drobiowych. Podstawą działania jest orientacja na klienta, otwartość i wiarygodność. Swój rozwój Indykpol chce realizować kierując się regułami odpowiedzialności. Jako pierwszy producent w Polsce i jeden z pierwszych w Europie, Indykpol zamierza wdrożyć nowoczesne rozwiązania technologiczne służące poprawie dobrostanu ptaków, rozumiane jako traktowanie zwierząt zgodnie z ich szczególnymi potrzebami wynikającymi z bycia istotami

współzyczącymi. Ma to uzasadnienie biznesowe, ponieważ warunki hodowli wpływają bezpośrednio na jakość produkowanego mięsa oraz przetworów.

W dniu 22 lutego 2019 roku Emitent podpisał Aneks nr 2 do umowy o MultiLinie, zawartej w dniu 15 marca 2018 roku przez Emitenta oraz spółkę zależną Nutripol Sp. z o.o. z Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie (wcześniej Bank Zachodni WBK S.A.). Zgodnie z treścią Aneksu Kredytobiorcą pozostał tylko Indykpol S.A., a termin spłaty kredytu został wydłużony do dnia 28 lutego 2020 roku. W dniu 28 czerwca 2019 roku został podpisany Aneks nr 3 do umowy o MultiLinie. Zgodnie z jego treścią kwota kredytu określona w umowie została zwiększona z kwoty 30.000 tys. zł do 45.000 tys. zł. Pozostałe istotne postanowienia umowy nie uległy zmianie.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Indykpol SA. w dniu 28 maja br. podjęło uchwały w następujących sprawach:

- 1) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w 2018 roku,
- 2) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018,
- 3) rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2018,
- 4) udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2018,
- 5) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2018 roku z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem,
- 6) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdań oraz wniosku Zarządu Indykpol S.A. dotyczącego podziału zysku za 2018 rok wraz z oceną sytuacji Spółki,

Ponadto Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę dotyczącą przyjęcia programu nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia i podziału zysku za 2018 rok. Walne Zgromadzenie postanowiło, że Rada Nadzorcza Indykpol S.A. X kadencji będzie funkcjonować w składzie 5-cio osobowym.

W związku z upływem kadencji Zarządu, Rada Nadzorcza w dniu 28 maja 2019 roku powołała na kolejną 3-letnią kadencję jednoosobowy Zarząd Spółki w osobie Pana Piotra Kulikowskiego.

W dniu 25 lipca 2019 r. Emitent otrzymał oświadczenie Pani Doroty Madejskiej o rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 1 sierpnia 2019 r. Pani Dorota Madejska poinformowała, że ze względów osobistych nie może dalej pełnić funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki INDYKPOL S.A. w dniu 25 września 2019 roku działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 17 ust. 1 pkt 14)

Statutu Spółki, powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki X kadencji Pana Artura Łopuszko.

Rada Nadzorcza uwzględniając zmiany w składzie Rady Nadzorczej, Uchwałą nr R/22/2019 z dnia 25 września 2019 roku postanowiła, że od 25 września 2019 roku Komitet ds. Audytu będzie funkcjonował w składzie:

- Andrzej Dorosz
- Sawa Zarębińska
- Artur Łopuszko

Równocześnie Rada Nadzorcza postanawia, że Przewodniczącym Komitetu ds. Audytu będzie nadal Pan Andrzej Dorosz. Stosownie do postanowień ustawy dwóch członków tj. Sawa Zarębińska oraz Andrzej Dorosz spełniają kryterium niezależności. Ponadto prof. Andrzej Dorosz i Pan Artur Łopuszko posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości a Pani Sawa Zarębińska posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

W dniu 2 sierpnia 2019 r. Indykpol S.A. zawarła umowę przedwstępną sprzedaży nieruchomości zabudowanej o powierzchni 11,5876 ha, położonej przy ul. Poznańskiej 56 w Świebodzinie. Spółka zobowiązała się zawrzeć do dnia 4 października br. umowę sprzedaży nieruchomości za kwotę 10.901 tys. zł brutto.

III. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

Wyniki finansowe Spółki i Grupy Indykpol za I półrocze 2019 roku nie powinny być wprost porównywane do wyników za analogiczny okres roku ubiegłego. Istotny wpływ na wyniki I półrocza ubiegłego roku miała zawarta w dniu 1 marca 2018 roku transakcja zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa (dalej ZCP), obejmującej zakład uboju kurczaka w Lublinie oraz wylęgarnię piskląt kurczących w Turce. Od tej daty przychody i koszty Spółki oraz Grupy Kapitałowej nie obejmują działalności prowadzonej przez te zakłady. Przychody Spółki za I półrocze 2018 roku uwzględniają natomiast przychody uzyskane z tytułu zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Z uwagi na istotny wpływ transakcji zbycia ZCP na wyniki minionego roku, wyniki te powinny być porównywane do danych 2019 r. tylko w zakresie działalności kontynuowanej.

IV. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Grupa Kapitałowa Indykpol składała się z podmiotu dominującego – Spółki Indykpol S.A. oraz 5 podmiotów od niego zależnych, (w nawiasie podano udział Emitenta w kapitale zakładowym spółek na koniec II kwartału br.).

1) Spółki krajowe:

- NUTRIPOL Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynku (100,00%),
- „Zdrowy Drób” sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (100,00%),
- „Indykpol Brand” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (100,00%),

- „OZKOM” Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (99,87%).

2) Spółki zagraniczne:

- „Wołżańskie Delikatesy” Sp. z o. o. - z siedzibą w Wierchniem Usłonie w Republice Tatarstan (Federacja Rosyjska) (100,00%).

Wszystkie jednostki działające w Polsce wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją pełną.

W I półroczu 2019 roku oraz po okresie sprawozdawczym nie zaszły żadne zmiany w składzie Grupy Kapitałowej Indykpol.

Liderem Grupy jest spółka Indykpol S.A., która jako inwestor strategiczny posiada znaczne pakiety akcji w pozostałych spółkach. Indykpol S.A. integruje i koordynuje współpracę między poszczególnymi spółkami oraz zakładami wchodzącymi w skład Grupy. Wieloletnie doświadczenie Spółki w zakresie technologii produkcji, zarządzania procesami produkcyjnymi oraz strategii marketingowej jest wykorzystywane w rozwoju Grupy Kapitałowej.

Nutripol Sp. z o.o. wchodzi w skład Grupy Indykpol od marca 2011 r. Spółka produkuje pasze na potrzeby stad indyckich należących do spółek powiązanych i współpracujących z Grupą hodowców. Jedynym udziałowcem spółki jest Indykpol S.A. Przejęcie kontroli nad zakupami surowców paszowych oraz procesem produkcji pasz zwiększyło konkurencyjność Grupy i umożliwiło przejście pełnej odpowiedzialności za jakość i bezpieczeństwo oferowanych produktów.

„Zdrowy Drób” Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie została zawiązana 6 sierpnia 2018 r. Jedynym wspólnikiem jest Indykpol Spółka Akcyjna. Od 2 października 2018 r. „Zdrowy Drób” Sp. z o.o. przejęła działalność prowadzoną wcześniej przez Filię Spółki we Frednowach. Zajmuje się produkcją hodowlaną, produkcją piskląt oraz produkcją żywca indyckiego. Spółka jest właścicielem stad reprodukcyjnych oraz towarowych oraz produkcji wylęgowej w toku, dzierżawi lub poddzierżawia od Indykpol S.A. wylęgarnię oraz obiekty fermowe, w których prowadzi odchów indyków. Od 2 października 2018 r. „Zdrowy Drób” Sp. z o.o. jest dostawcą piskląt indyckich na potrzeby ferm własnych oraz współpracujących z Indykpołem hodowców indywidualnych.

„Indykpol Brand” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - powstała 1 września 2015 r. w wyniku przekształcenia "Indykpol Brand Management" sp. z o.o. sp.k. w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością. Jedynym udziałowcem Spółki jest Indykpol S.A. Spółka kontynuuje dotychczasową działalność związaną z rozwojem i zarządzaniem markami, patentami oraz znakami towarowymi, pod którymi oferowane są produkty Grupy Indykpol. Jej głównym zadaniem jest wzmocnienie pozycji rynkowej Grupy przez wzrost rozpoznawalności marek i znaków towarowych wykorzystywanych przez Grupę. Oprócz działań marketingowo-reklamowych produktów, jej działalność obejmuje również pełny zakres działań związanych z tworzeniem i wprowadzeniem na rynek nowych produktów.

„Ozkom” Sp. z o.o. powstała w październiku 2007 r. Głównym współnikiem Spółki jest Indykpol S.A. Spółka świadczy usługi, m.in. usługi techniczne na rzecz zakładu drobiarskiego w Olsztynie.

V. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Emitent nie publikował prognozy wyników Spółki ani Grupy Kapitałowej na 2019 rok.

VI. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, na dzień przekazania raportu śródrocznego akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, są następujące podmioty:

Nazwa podmiotu	Posiadane akcje	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% w ogólnej liczbie głosów
Feliks Kulikowski wraz z podmiotami zależnymi (Rolmex S.A., Warmińsko-Mazurskim Handlem Międzynarodowym Sp. z o.o., Indykpol S.A.)	2 426 871	77,67	6 000 371	89,59
Nationale -Nederlanden OFE	397 300	12,72	397 300	5,93
Pozostali akcjonariusze	300 329	9,61	300 329	4,48
Razem	3 124 500	100,00	6 698 000	100,00

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, na dzień przekazania raportu kwartalnego za I kwartał 2019 roku akcjonariuszami posiadającymi, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, były następujące podmioty:

Nazwa podmiotu	Posiadane akcje	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% w ogólnej liczbie głosów
Feliks Kulikowski wraz z podmiotami zależnymi (Rolmex S.A., Warmińsko-Mazurskim Handlem Międzynarodowym Sp. z o.o., Indykpol S.A.)	1 981 871	63,43	5 555 371	82,94
Nationale -Nederlanden OFE	397 000	12,71	397 000	5,93
Pozostali akcjonariusze	745 629	23,86	745 629	11,13
Razem	3 124 500	100,00	6 698 000	100,00

Struktura własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego uległa istotnej zmianie. Na dzień przekazania raportu za I półrocze 2019 roku ogólna liczba głosów uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu wynosiła 6 698 000.

Po dniu przekazania raportu za I kwartał 2019 roku Spółka otrzymała trzy zawiadomienia na podstawie art. 69 ust. 2 pkt 2) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych w tym jedno pochodzące od Spółki dotyczące nabycie w dniu 4 lipca 2019 r. 365 000 akcji Indykpol S.A w ramach programu skupu akcji własnych, w efekcie łączna liczba głosów wynikających z akcji nabytych przez Spółkę w ramach skupu, przekroczyła próg 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. W wyniku zawarcia ww. transakcji Spółka posiadała 365 000 akcji własnych, stanowiących ok. 11,68 % kapitału zakładowego, co odpowiada 365 000 głosom na Walnym Zgromadzeniu Spółki stanowiącym ok. 5,45 % wszystkich głosów. Przed dokonaniem ww. transakcji Spółka nie posiadała akcji własnych.

Nie występują podmioty zależne od Spółki, które posiadałyby akcje Indykpol S.A. oraz instrumenty finansowe dotyczące akcji Spółki, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 7-9 Ustawy o ofercie, jak również nie ma osób, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o ofercie. Akcje nabywane w ramach skupu akcji własnych podlegają ograniczeniu, o którym mowa w art. 364 § 2 Kodeksu spółek handlowych.

Ponadto Spółka otrzymała dwa zawiadomienia od pana Feliksa Kulikowskiego. Pierwsze z dnia 9 lipca 2019 roku dotyczące nabycia akcji własnych przez Indykpol S.A., dla której Pan Feliks Kulikowski jest podmiotem dominującym w rozumieniu Ustawy o ofercie. W wyniku zawarcia w dniu 4 lipca 2019 r. transakcji nabycia przez Spółkę poza rynkiem regulowanym 365 000 akcji własnych, łączna liczba głosów posiadanych przez Pana Feliksa Kulikowskiego w Walnym Zgromadzeniu Spółki obliczonych zgodnie z art. 87 ust. 5 pkt 1) Ustawy o ofercie wynosiła 5 920 371.

Pan Feliks Kulikowski poinformował, że posiada pośrednio i bezpośrednio 2 346 871 akcji Spółki stanowiących ok. 75,11% kapitału zakładowego, co odpowiadało 5 920 371 głosom na Walnym Zgromadzeniu stanowiącym ok. 88,39% wszystkich głosów (przy czym z ok. 5,45% głosów na Walnym Zgromadzeniu, z których Spółka nie mogła wykonywać prawa głosu), w tym 893 375 akcji imiennych stanowiących ok. 28,59% kapitału zakładowego, co odpowiadało 4 466 875 głosom na Walnym Zgromadzeniu stanowiącym ok. 66,69% wszystkich głosów oraz 1 453 496 akcji na okaziciela stanowiących ok. 46,52% kapitału zakładowego, co odpowiadało 1 453 496 głosom na Walnym Zgromadzeniu stanowiącym ok. 21,7% wszystkich głosów. Przy czym bezpośrednio posiadał 23 326 akcji Spółki na okaziciela stanowiących ok. 0,75% kapitału zakładowego, co odpowiadało 23 326 głosom na Walnym Zgromadzeniu stanowiącym ok. 0,35% wszystkich głosów. Pozostałe akcje posiadał on pośrednio jako podmiot dominujący względem spółki ROLMEX S.A. posiadającej 1 804 129 akcji Spółki stanowiących ok. 57,74% kapitału zakładowego, co odpowiadało 4 897 629 głosom na Walnym Zgromadzeniu, stanowiącym ok. 73,12% wszystkich głosów,

w tym 773 375 akcji imiennych stanowiących ok. 24,75% kapitału zakładowego, co odpowiadało 3 866 875 głosom na Walnym Zgromadzeniu stanowiącym ok. 57,73% wszystkich głosów oraz 1 030 754 akcji na okaziciela stanowiących ok. 32,99% kapitału zakładowego, co odpowiadało 1 030 754 głosom na Walnym Zgromadzeniu stanowiącym ok. 15,39% wszystkich głosów, której podmiotem zależnym jest spółka Warmińsko-Mazurski Handel Międzynarodowy sp. z o.o. posiadająca 154 416 akcji stanowiących ok. 4,94% kapitału zakładowego Spółki, co odpowiadało 634 416 głosom na Walnym Zgromadzeniu stanowiącym ok. 9,47% wszystkich głosów, w tym 120 000 akcji imiennych stanowiących ok. 3,84% kapitału zakładowego, co odpowiadało 600 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowiących ok. 8,96% wszystkich głosów oraz 34 416 akcji na okaziciela stanowiących ok. 1,1% kapitału zakładowego, co odpowiadało 34 416 głosom na Walnym Zgromadzeniu stanowiącym ok. 0,51% wszystkich głosów oraz jako podmiot dominujący względem Spółki posiadającej 365 000 akcji Spółki stanowiących ok. 11,68% kapitału zakładowego, co odpowiadało 365 000 głosom na Walnym Zgromadzeniu stanowiącym ok. 5,45% wszystkich głosów.

Zgodnie z drugim zawiadomieniem z dnia 29 sierpnia 2019 roku Pan Feliks Kulikowski poinformował, że w związku z prowadzonym skupem akcji własnych przez spółkę Indykpol S.A. z siedzibą w Olsztynie (dalej: „**Spółka**”), dla której jest on podmiotem dominującym w rozumieniu Ustawy o ofercie, w wyniku zawarcia w dniu 28 sierpnia 2019 r. transakcji nabycia przez Spółkę poza rynkiem regulowanym 80 000 akcji własnych, łączna liczba głosów posiadanych przez niego w Walnym Zgromadzeniu Spółki obliczonych zgodnie z art. 87 ust. 5 pkt 1) Ustawy o ofercie wynosi 6 000 371.

Pan Feliks Kulikowski poinformował, że w wyniku zawarcia ww. transakcji posiada pośrednio i bezpośrednio 2 426 871 akcji Spółki stanowiących ok. 77,67% kapitału zakładowego, co odpowiada 6 000 371 głosom na Walnym Zgromadzeniu stanowiącym ok. 89,58% wszystkich głosów (przy czym z ok. 6,64% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółka nie może wykonywać prawa głosu), w tym 893 375 akcji imiennych stanowiących ok. 28,59% kapitału zakładowego, co odpowiada 4 466 875 głosom na Walnym Zgromadzeniu stanowiącym ok. 66,69% wszystkich głosów oraz 1 533 496 akcji na okaziciela stanowiących ok. 49,08% kapitału zakładowego, co odpowiadało 1 533 496 głosom na Walnym Zgromadzeniu stanowiącym ok. 22,89% wszystkich głosów. Przy czym bezpośrednio posiada 23 326 akcji Spółki na okaziciela stanowiących ok. 0,75% kapitału zakładowego, co odpowiada 23 326 głosom na Walnym Zgromadzeniu stanowiącym ok. 0,35% wszystkich głosów. Pozostałe akcje posiada on pośrednio jako podmiot dominujący względem spółki ROLMEX S.A. posiadającej 1 804 129 akcji Spółki stanowiących ok. 57,74% kapitału zakładowego, co odpowiada 4 897 629 głosom na Walnym Zgromadzeniu stanowiącym ok. 73,12% wszystkich głosów, w tym 773 375 akcji imiennych stanowiących ok. 24,75% kapitału zakładowego, co odpowiada 3 866 875 głosom na Walnym Zgromadzeniu stanowiącym ok. 57,73% wszystkich głosów oraz 1 030 754 akcji na okaziciela stanowiących ok. 32,99% kapitału zakładowego, co odpowiada 1 030 754 głosom na Walnym Zgromadzeniu stanowiącym ok. 15,39% wszystkich głosów, której podmiotami zależnymi są: spółka Warmińsko-Mazurski Handel Międzynarodowy sp. z o.o. posiadająca 154 416 akcji

Spółki stanowiących ok. 4,94% kapitału zakładowego, co odpowiada 634 416 głosom na Walnym Zgromadzeniu stanowiącym ok. 9,47% wszystkich głosów, w tym 120 000 akcji imiennych stanowiących ok. 3,84% kapitału zakładowego, co odpowiada 600 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowiących ok. 8,96% wszystkich głosów oraz 34 416 akcji na okaziciela stanowiących ok. 1,1% kapitału zakładowego, co odpowiada 34 416 głosom na Walnym Zgromadzeniu stanowiącym ok. 0,51% wszystkich głosów oraz jako podmiot dominujący względem Spółki posiadającej 445 000 akcji Spółki na okaziciela stanowiących ok. 14,24% kapitału zakładowego, co odpowiada 445 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowiącym ok. 6,64% wszystkich głosów.

VII Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę, na dzień przekazania raportu za I półrocze 2019 roku osoby zasiadające w organach zarządzających i nadzorujących Spółki posiadały bezpośrednio łącznie 50 300 akcji Indykpol S.A. o łącznej wartości nominalnej 251 500,- zł oraz nie posiadały akcji ani udziałów w spółkach zależnych od Emitenta lub z nim powiązanych (nie dotyczy podmiotu dominującego w stosunku do Emitenta) w tym:

Pan Piotr Kulikowski – Prezes Zarządu Indykpol SA jest właścicielem 19 792 akcji Indykpolu o wartości nominalnej 98 960,00 zł.

Pan Feliks Kulikowski – Prezes Rady Nadzorczej Spółki posiada bezpośrednio 23 326 akcje o wartości nominalnej 116 630,00 zł a łącznie, a z podmiotami zależnymi od niego 2 426 871 akcji o wartości nominalnej 12 134 355,00 zł.

Pan Andrzej Dorosz – Członek Rady Nadzorczej Spółki posiada 4 600 akcji o wartości nominalnej 23 000,00 zł.

Na dzień przekazania raportu za I kwartał za 2019 roku osoby zasiadające w organach zarządzających i nadzorujących Spółki posiadały bezpośrednio łącznie 50 300 akcji Indykpol S.A. o łącznej wartości nominalnej 251 500 zł oraz nie posiadały akcji ani udziałów w spółkach zależnych od Emitenta lub z nim powiązanych (nie dotyczy podmiotu dominującego w stosunku do Emitenta) w tym:

Pan Piotr Kulikowski – Prezes Zarządu Indykpol SA był właścicielem 19 792 akcji Indykpolu o wartości nominalnej 98 960,00 zł.

Pan Feliks Kulikowski – Prezes Rady Nadzorczej Spółki posiadał bezpośrednio 23 326 akcje o wartości nominalnej 116 055,00 zł o wartości nominalnej 116 630,00 zł, a łącznie z podmiotami zależnymi od niego 1 891 871 akcji o wartości nominalnej 9 459 355,00 zł.

Pan Andrzej Dorosz – Członek Rady Nadzorczej Spółki posiada 4 600 akcji o wartości nominalnej 23 000,00 zł.

W I półroczu 2019 r. Spółka otrzymała dziesięć zawiadomień o nabyciu akcji spółki przez osoby pełniące obowiązki zarządcze na podstawie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR. Od czasu przekazania raportu za I kwartał Spółka nie otrzymała żadnego zawiadomienia. Zawiadomienia otrzymane na podstawie art. 69 ust. 2 pkt 2) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku

o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych zostały opisane powyżej w pkt VI.

VIII. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Spółka nie rozpoczęła oraz nie prowadzi przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organami administracji publicznej istotnych postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej.

IX. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną transakcji z podmiotami powiązаныmi

W dniu 12 lipca 2019 r. podmiot zależny „Indykpol Brand” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wykupił część wyemitowanych przez siebie obligacji, nabytych przez Nutripol Sp. z o.o. (podmiot zależny od Indykpol SA). „Indykpol Brand” Sp. z o.o. skorzystał z możliwości wcześniejszego wykupu obligacji imiennej serii A o numerze 02 i wartości nominalnej 10.000.000, 00 zł. Obligacje były oprocentowane według stopy procentowej 4% w stosunku rocznym, a odsetki płatne w okresach półrocznych. Termin wykupu obligacji przypadał na 31 października 2020 r.

Warunki emisji obligacji przewidywały, że „Indykpol Brand” Sp. z o.o. może dokonać wykupu obligacje przed zaplanowanym dniem wykupu w całości lub w części. Wcześniejszy wykup obligacji od Nutripol Sp. z o.o. nastąpił poprzez zapłatę na rzecz obligatariusza wartości nominalnej obligacji posiadanych przez niego wraz z należnymi na jego rzecz odsetkami. O emisji obligacji przez „Indykpol Brand” Sp. z o.o. Indykpol S.A. informowała wcześniej w raportach bieżących Nr 34/2015 oraz nr 27/2016.

Poza powyżej opisanymi umowami Emitent, jak również jednostki od niego zależne nie zawarły w I półroczu br. z podmiotami powiązаныmi transakcji innych niż rutynowe, wynikające z bieżącej działalności prowadzonej przez Emitenta. Warunki współpracy między firmami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej nie odbiegają od zasad rynkowych.

X. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

Na dzień 30 czerwca 2019 roku spółki zależne od Indykpol S.A. udzielały aktywnych poręczeń dotyczących zobowiązań Indykpol S.A. w łącznej kwocie 9 499 tys. zł. Wszystkie aktywne poręczenia dotyczyły zobowiązań Indykpol S.A. z tytułu zakupu nieruchomości fermowych od Agencji Nieruchomości Rolnych (obecnie Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa). Indykpol S.A. nie udzielała żadnych poręczeń.

Po okresie sprawozdawczym podmiot zależny od Indykpol S.A. - „Zdrowy Drób” Sp. z o.o. udzieliła poręczenia dotyczącego zobowiązań Emitenta z tytułu zakupu nieruchomości

fermowych od Agencji Nieruchomości Rolnych (obecnie Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa) do kwoty 818 tys. zł.

W I półroczu 2019 r. Indykpol S.A. nie udzieliła żadnego nowego poręczenia lub gwarancji. Podmioty zależne od Emitenta również nie udzieliły żadnego nowego poręczenia poza wyżej opisanym.

XI. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji

Grupa Kapitałowa Indykpol specjalizuje się w produkcji mięs i przetworów indyczych, jest ich największym producentem w kraju. W minionym roku ubiła i przetworzyła ponad 65 tys. ton żywca indyczego. Od 28 lat buduje markę odpowiedzialnego dostawcy mięsa oraz przetworów drobiowych, o wysokich standardach, dostosowanych do potrzeb klientów. Dbalność o bezpieczeństwo zdrowotne i jakość produktów stanowią fundament działalności przedsiębiorstwa. Orientacja na klienta, otwartość i wiarygodność to podstawy ekspansji handlowej firmy. Uwzględniając oczekiwania konsumentów Indykpol zamierza się rozwijać w sposób zrównoważony i oparty na bezpieczeństwie produkcji. Istotnym celem firmy jest zapewnianie bezpiecznych, zdrowych wyrobów, produkowanych z należytą dbałością o środowisko i z zachowaniem zasad dobrostanu zwierząt oraz bezpiecznych warunków pracy. Firma dba również o zyskowność prowadzonej działalności przez poprawę wydajności pracy.

Rozwój Grupy Indykpol oparty jest na kilku filarach, wśród nich istotną rolę odgrywa produkcja przetworów. W przyszłości Grupa planuje skupić się na rozwoju kilku grup produktów, w tym parówek i mięs konfekcjonowanych. Taka specjalizacja pozwoli obniżyć jednostkowe koszty produkcji oraz ułatwi prowadzenie działań marketingowych.

Podstawą strategii rozwoju Grupy jest teza „**dobre jedzenie daje dobre życie**”. Indykpol oferując swoje produkty w kluczowych kategoriach – mięs, parówek, pasztetów, szynek – stawia na najwyższą jakość oferowanych produktów dedykowanych dla świadomych konsumentów, w tym gamę produktów naturalnych, wolną od konserwantów. W potrzeby konsumentów wpisuje się także unikalna zasada kontroli produkcji „**od pola do stołu**”, która wyróżnia Indykpol jako firmę kontrolującą cały proces wytworzenia od paszy i pisklęcia po gotowy produkt.

Pod koniec stycznia 2018 roku Indykpol rozpoczął kampanię "**Pelnia dobrego życia**", promującą markę Indykpol w TV, Internecie i prasie handlowej. W pierwszym etapie wdrażania nowej strategii marketingowej powstała nowa, funkcjonalna strona internetowa **www.indykpol.pl** oraz została odświeżona wizualizacja marki, w tym produktów Indykpolu, które są oferowane w nowych opakowaniach, z nową szatą graficzną. Z kolei filmy reportażowe zrealizowane przy współpracy z Pascalem Brodnickim wyjaśniają szczegółowo procesy produkcyjne „**od pola do stołu**”.

W połowie sierpnia 2019 r. Indykpol rozpoczął akcję konsumencką promującą parówkę Jedyneczki - produkt z mięsa najwyższej jakości, specjalnie stworzony z myślą o najmłodszych. Kupujący Jedyneczki mają szansę wygrać bilety do kina na najnowsze

przygody sympatycznych nietotów pt. „Angry Birds 2”. Akcja będzie wspierana przez Indykpol głównie kampanią internetową i materiałami POS. Jedyne czki w trakcie promocji, czyli od 12.08.2019 do 20.10.2019, będą dostępne w atrakcyjnych dla dzieci, promocyjnych opakowaniach.

XII. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Działając na podstawie art. 393 pkt 6) w zw. z art. 362 § 1 pkt 5) Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 17 ust. 1 pkt 11) Statutu INDYKPOL S.A. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Indykpol SA w dniu 28 maja 2019 roku wyraziło zgodę oraz upoważniło Zarząd Spółki do nabywania w pełni pokrytych akcji zwykłych na okaziciela Spółki w celu ich umorzenia na zasadach określonych w niniejszej uchwale („Program”) i postanowiło, że nabywanie Akcji w ramach Programu odbywać się będzie na następujących zasadach:

1. Spółka może nabyć w celu umorzenia do 500 000 akcji zwykłych na okaziciela („Akcje”), o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 2 500 000 zł (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy złotych), stanowiących nie więcej niż 16% kapitału zakładowego Spółki.
2. Program obowiązuje do czasu nabycia przez Spółkę wszystkich Akcji.
3. Akcje będą mogły być nabywane w następujących trybach:
 - a) złożenia przez Spółkę wszystkim akcjonariuszom dobrowolnej oferty (jednej lub kilku) nabycia Akcji;
 - b) transakcji zawartych na rynku regulowanym;
 - c) zawierania transakcji pakietowych;
 - d) zawierania transakcji poza obrotem zorganizowanym.
4. Sposób nabycia Akcji, liczba Akcji nabywanych w poszczególnych transakcjach w ramach Programu oraz inne warunki nabycia Akcji, w tym cena nabycia Akcji, zostaną każdorazowo ustalone w drodze uchwały podjętej przez Zarząd Spółki.
5. Zarząd jest upoważniony do zawarcia z firmą inwestycyjną umowy, której przedmiotem jest nabycie Akcji w ramach Programu za pośrednictwem firmy inwestycyjnej.

Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd do podejmowania wszelkich czynności faktycznych i prawnych zmierzających do realizacji Programu i nabywania Akcji zgodnie z postanowieniami Uchwały, w tym w szczególności do określenia szczegółowych zasad nabywania Akcji w zakresie nieokreślonym Uchwałą.

Uwzględniając uchwałę upoważniającą Zarząd do nabywania akcji w celu umorzenia oraz działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) oraz art. 396 § 4 i 5 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 17 ust. 1 pkt 3) Statutu INDYKPOL S.A. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Indykpol S.A. w dniu 28 maja 2019 roku postanowiło, że zysk netto za 2018 rok w kwocie 74 542 088,77 zł (słownie: siedemdziesiąt cztery miliony pięćset czterdzieści dwa tysiące osiemdziesiąt osiem złotych i 77/100 złotych) zostanie podzielony w następujący sposób:

- na specjalnie utworzony kapitał rezerwowy na potrzeby programu nabywania akcji Spółki w celu ich umorzenia wskazanego w uchwale ZWZ nr 8/05/2019 z 28 maja 2019 r., który będzie przeznaczony na zapłatę ceny za akcje Spółki nabyte przez Spółkę w ramach tego programu i pokrycie kosztów ich nabycia – kwotę 31 000 000 zł (słownie: trzydzieści jeden milionów złotych),
- na kapitał zapasowy – kwotę 43 542 088,77 zł (słownie: czterdzieści trzy miliony pięćset czterdzieści dwa tysiące osiemdziesiąt osiem złotych i 77/100 złotych).

W dniu 31 maja 2019 roku Spółka zawarła umowę z Pekao Investment Banking S.A. (dalej: PeKaO IB). Przedmiotem umowy jest świadczenie przez Pekao IB usług pośrednictwa w nabywaniu akcji odkupywanych w ramach programu nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia, przyjętego Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Indykpol SA nr 8/05/2019 z dnia 28 maja 2019 r. Pekao IB pośredniczyło przy nabywaniu akcji w ramach zaproszeń do składania ofert sprzedaży z rozliczeniem transakcji sprzedaży akcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. włącznie.

Działając na podstawie Uchwały nr 8/05/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 maja 2019 r. w sprawie nabycia akcji Spółki w celu umorzenia, Indykpol S.A. opublikowała na stronie internetowej Spółki dwa Zaproszenia do Składania Ofert Sprzedaży akcji Spółki.

W dniu 4 lipca 2019 r. w efekcie rozliczenia transakcji nabycia akcji Spółki w wyniku ogłoszonego 10 czerwca 2019 r. Zaproszenia do Składania Ofert Sprzedaży akcji Spółki („**Zaproszenie**”), Spółka nabyła za pośrednictwem firmy inwestycyjnej Pekao Investment Banking S.A. z siedzibą w Warszawie 365 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 5 zł każda po cenie 60,00 zł, które stanowią 11,68% kapitału zakładowego Spółki oraz reprezentują 365 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (5,45% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki), z tym, że zgodnie z obowiązującymi przepisami Spółka nie jest uprawniona do wykonywania prawa głosu z akcji własnych.

W dniu 28 sierpnia 2019 r. w efekcie rozliczenia transakcji nabycia akcji Spółki w wyniku ogłoszonego w dniu 14 sierpnia 2019 r. Zaproszenia do Składania Ofert Sprzedaży akcji Spółki („**Zaproszenie**”), Spółka nabyła za pośrednictwem firmy inwestycyjnej Pekao Investment Banking S.A. z siedzibą w Warszawie 80 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 5 zł każda po cenie 59,00 z, które stanowią 2,56% kapitału zakładowego Spółki oraz reprezentują 80 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (stanowiących 1,19% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki).

Spółka w wyniku przeprowadzonych skupów akcji własnych nabyła łącznie 445 000 akcji własnych (stanowiących 14,24% kapitału zakładowego Spółki oraz reprezentujących 445 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki stanowiących 6,64% ogólnej liczby głosów). Zgodnie z obowiązującymi przepisami, tj. na podstawie art. 364 § 2 k.s.h, Spółka nie jest uprawniona do wykonywania prawa głosu z akcji własnych. Akcje zostały nabyte zgodnie z Uchwałą nr 8/05/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 maja 2019 r. w sprawie nabycia akcji Spółki w celu umorzenia, zgodnie z art. 362 § 1 pkt 5) k.s.h.

Po okresie sprawozdawczym Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Indykpol SA w dniu 25 września 2019 roku podjęło uchwały w następujących sprawach:

1. powołania Członka Rady Nadzorczej.
2. umorzenia akcji Spółki.
3. obniżenia kapitału zakładowego Spółki w związku z umorzeniem akcji Spółki i zmiany statutu Spółki.
4. upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki.

NWZ podjęło uchwałę nr 5 w sprawie umorzenia akcji Spółki na podstawie art. 359 §1 i §2 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 11 Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie umarzyło 445.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, o wartości nominalnej 5,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 2.225.000,00 złotych oznaczonych kodem papierów wartościowych ISIN: PLINDYKP00013. Akcje zostały nabyte przez Spółkę za pośrednictwem firmy inwestycyjnej Pekao Investment Banking S.A. z siedzibą w Warszawie na podstawie zgody akcjonariuszy udzielonej w uchwale nr 8/05/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 maja 2019 r. oraz w efekcie rozliczenia transakcji nabycia:

- a. 365.000 Akcji Spółki z dnia 4 lipca 2019 r. w wyniku ogłoszonego 10 czerwca 2019 r. zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji Spółki oraz
- b. 80.000 Akcji Spółki z dnia 28 sierpnia 2019 r. w wyniku ogłoszonego 14 sierpnia 2019 r. zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji Spółki.

NWZ postanowiło, że obniżenie kapitału zakładowego Spółki, wynikające z umorzenia Akcji, nastąpi w drodze zmiany Statutu Spółki, bez zachowania wymogów określonych w art. 456 Kodeksu spółek handlowych (dotyczących tzw. postępowania konwokacyjnego), ponieważ wynagrodzenie akcjonariuszy – posiadaczy Akcji, w łącznej wysokości 26.620.000,00 złotych, zostało zapłacone z kwoty, która zgodnie z art. 348 §1 Kodeksu spółek handlowych, mogła być przeznaczona do podziału, t.j. z kapitału rezerwowego utworzonego na potrzeby programu nabywania akcji Spółki w celu ich umorzenia, utworzonego uchwałą nr 9/05/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 maja 2019 r. dotyczącą podziału zysku za 2018 r. Umorzenie Akcji nastąpi zgodnie z art. 360 §4 Kodeksu spółek handlowych z chwilą obniżenia kapitału zakładowego Spółki, które nastąpi z chwilą wpisu obniżenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

W związku z podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki INDYKPOL S.A. uchwały nr 5 w przedmiocie umorzenia akcji Spółki, na podstawie art. 360 §1, art. 430 §1 i art. 455 §1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 11 ust. 1 Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 25 września 2019 roku obniżyło kapitał zakładowy Spółki o kwotę 2.225.000,00 złotych, tj. z kwoty 15.622.500,00 złotych do kwoty 13.397.500,00. Obniżenie kapitału zakładowego następuje poprzez umorzenie 445.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, o wartości nominalnej 5,00 złotych każda, o łącznej wartości nominalnej 2.225.000,00 złotych, oznaczonych kodem papierów wartościowych ISIN: PLINDYKP00013. Celem obniżenia kapitału zakładowego Spółki jest realizacja podjętej

przez niniejsze Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały nr 5 w przedmiocie umorzenia akcji Spółki, tj. dostosowanie wartości kapitału zakładowego Spółki do liczby akcji Spółki, która pozostanie w wyniku umorzenia 445.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii AA i BB.

W związku z obniżeniem kapitału zakładowego Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło zmienić art. 7 ust. 1 Statutu Spółki w ten sposób, że otrzymuje on brzmienie:

„Kapitał zakładowy wynosi 13.397.500,00 (trzynaście milionów trzysta dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) złotych i dzieli się na 2.679.500 (dwa miliony sześćset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset) akcji o wartości nominalnej po 5,00 (pięć) złotych każda, w tym 893.375 (osiemset dziewięćdziesiąt trzy tysiące trzysta siedemdziesiąt pięć) akcji imiennych seria AA oraz 1.786.125 (jeden milion siedemset osiemdziesiąt sześć tysięcy sto dwadzieścia pięć) akcji na okaziciela serii AA i BB”

W związku z dokonywanymi wcześniej zmianami akcji imiennych serii AA na akcje na okaziciela Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia zmienić art. 9 ust. 1 statutu Spółki w ten sposób, że otrzymuje on brzmienie:

„Akcje założycielskie serii AA w liczbie 893.375 (osiemset dziewięćdziesiąt trzy tysiące trzysta siedemdziesiąt pięć) są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi co do głosu, które na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy dają prawo do 5 głosów przypadających na każdą akcję.”

Zmiany Statutu Spółki Zarząd zgłosi do właściwego sądu rejestrowego. Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, przy czym obniżenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi z chwilą wpisu zmian do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Zgodnie z danymi Europejskiego Urzędu Statystycznego Eurostat w 2018 r. Polska była największym producentem mięsa drobiowego w Unii Europejskiej. Unijna produkcja wyniosła 15,2 mln ton, z czego 16,8 % pochodziło z Polski. Polska wyprodukowała 2,55 miliona ton mięsa drobiowego i była jedynym krajem w Europie, który miał produkcję powyżej 2 milionów ton.

XIII. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego

Zgodnie z danymi Krajowej Rady Drobiarstwa spożycie drobiu w Polsce rośnie już od kilkunastu lat i wynosi obecnie około 28 kg rocznie/osobę, jest wyższe od średniej unijnej (24 kg/osobę). Niemniej średni poziom spożycia drobiu w Polsce jest nadal niższy niż w krajach takich jak Stany Zjednoczone czy Izrael, gdzie sięga ono około 60 kg rocznie na osobę. Oznacza to, że polski rynek drobiarski wciąż ma duży potencjał do rozwoju. Upowszechnienie trendu na zdrowe odżywianie oraz zmiana nawyków żywieniowych polskich konsumentów sprzyjają rozwojowi produkcji drobiarskiej.

Polska branża drobiarska jest liderem w eksporcie wśród krajów Unii Europejskiej. Krajowa Rada Drobiarstwa-Izba Gospodarcza planuje uruchomienie 2-letniego programu

informacyjno-promocyjnego mięsa indyczego „Indyk z Europy – pod skrzydłami jakości”, który realizowany będzie w Polsce, Niemczech oraz Republice Czeskiej.

Wyroby z drobiu, zwłaszcza z mięsa indyczego cieszą się niesłabnącą popularnością zarówno w Polsce, jak i w innych krajach. Białko obecne w mięsie drobiowym jest białkiem pełnowartościowym - zawiera wszystkie aminokwasy egzogenne, ponadto mięso to zawiera dużo składników mineralnych. Mięso indycze ma wysoką wartość odżywczą, jest niskokaloryczne, oprócz tego smaczne i można je przygotować na wiele różnych sposobów. Dlatego wyroby indycze są zalecane w dietach ludzi chorych, dzieci, osób starszych, kobiet ciężarnych oraz we wszelkiego rodzaju dietach odchudzających. Indykpol promując mięso indycze przekonał Polaków do jego walorów oraz nauczył sztuki przygotowania potraw z niego. Obecnie mięso i przetwory indycze są składnikiem codziennej diety Polaków, a ilość zarówno prostych, jak i bardzo wyszukanych dań z mięsa indyczego, wciąż rośnie.

Polscy producenci drobiu zainteresowani są rozwijaniem eksportu do krajów UE, ponieważ rynek ten stosuje te same standardy jakościowe i bezpieczeństwa produktów jak Polska. Poza tym jest bliski geograficznie. Jednak rynek unijny nie jest wystarczająco pojemny, aby ulokować na nim całą polską produkcję drobiu, dlatego poszukiwani są klienci w krajach trzecich. Wśród krajów trzecich głównym importerem polskiego mięsa drobiowego była Ukraina oraz Hongkong. Polski drób jest ceniony za granicą i ma szansę podbijać kolejne rynki. Kluczowe znaczenia dla branży drobiarskiej mają obecnie takie kraje jak Chiny i RPA, coraz większego znaczenia nabierają także Indie czy Japonia.

W ciągu minionych 10 lat produkcja drobiu w Polsce podwoiła się. W tym czasie nastąpił ponad czterokrotny wzrost wartości eksportu: z 2 mld zł w 2007 roku do 8,8 mld zł w 2017 roku. Głównymi odbiorcami polskiego drobiu na unijnym rynku są: Niemcy, Czechy, Wielka Brytania i Francja. Jednak coraz większy udział w eksporcie, bo około 20 %, mają rynki państw trzecich, takich jak: Chiny, Bliski Wschód, kraje ASEAN (państwa Azji) i Zatoki Perskiej.

Według KOWR głównymi odbiorcami mięsa drobiowego z Polski były kraje UE (74% udziału w eksporcie), m.in.: Niemcy (16% - 198 tys. ton), Wielka Brytania (8% - 98 tys. ton), Holandia i Francja (po 7% - odpowiednio 88 i 80 tys. ton), a spoza UE: Ukraina (8% - 90 tys. ton), Hongkong (3% - 42 tys. ton) i Wietnam (2% - 21 tys. ton). Wartość wyeksportowanych w tym okresie produktów drobiowych wyniosła 2,5 mld euro i była o 19% większa niż przed rokiem.

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. Program zarządzania ryzykiem w firmie uwzględnia nieprzewidywalność rynków oraz ma na celu minimalizację ich niekorzystnych wpływów na wyniki finansowe. Wśród czynników ryzyka Spółka uwzględnia również ryzyko związane z wystąpieniem ptasiej grypy.

Z uwagi na znaczący udział eksportu w sprzedaży istotny wpływ na wyniki Grupy mają wahania kursów walut zwłaszcza EURO i USD. Zarząd Spółki stosuje Politykę Zarządzania Ryzykiem Walutowym w celu zabezpieczenia otwartych pozycji walutowych w dłuższych

okresach (do 2 lat) oraz częściowego zniwelowania wpływu zmian kursów walut na bieżące wyniki finansowe. Celem zabezpieczenia otwartych pozycji walutowych w I półroczu Indykpol S.A. zawarła nowe transakcje terminowe:

Dnia 23 maja 2019 roku Indykpol S.A. zawarła transakcję *forward* na sprzedaż 2.000.000 EUR w tym:

- a) z Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie na kwotę 400.000 EUR z datą rozliczenia na 2020-05-22,
- b) z Bankiem Polska kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie na kwotę 1.600.000 EUR z datą rozliczenia na 2020-05-22;

Łączna kwota nominalna przedmiotowych transakcji wynosi 2.000.000 EUR, co stanowi równowartość kwoty 8.621.400 PLN.

Umowy nie zawierają specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu transakcji oraz postanowień dotyczących kar umownych.

Po okresie sprawozdawczym Spółka zawarła kolejne transakcje *forward*. W dniu 31 lipca 2019 roku na sprzedaż 7.000.000 EUR, w tym:

- a) z Bankiem PEKAO S.A. z siedzibą w Warszawie na kwotę 3.500.000 EUR z datą rozliczenia na 16.11.2020r;
- b) z Bankiem PEKAO S.A. z siedzibą w Warszawie na kwotę 3.000.000 EUR z datą rozliczenia na 15.12.2020;
- c) z Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie na kwotę 500.000 EUR z datą rozliczenia na 15.12.2020r.

Łączna kwota nominalna przedmiotowych transakcji wynosi 7.000.000 EUR, co stanowi równowartość kwoty 30.037.700 PLN.

Umowy nie zawierają specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu transakcji oraz postanowień dotyczących kar umownych.

W dniu 8 sierpnia 2019 roku Spółka zawarła transakcje *forward* na sprzedaż 10.000.000 EUR, w tym:

- a) z Bankiem PEKAO S.A. z siedzibą w Warszawie na kwotę 2.500.000 EUR z datą rozliczenia na 16.10.2020r.
- b) z Bankiem PEKAO S.A. z siedzibą w Warszawie na kwotę 2.500.000 EUR z datą rozliczenia na 30.10.2020 r.
- c) z Bankiem PEKAO S.A. z siedzibą w Warszawie na kwotę 2.500.000 EUR z datą rozliczenia na 15.01.2021r.
- d) z Bankiem PEKAO S.A. z siedzibą w Warszawie na kwotę 1.500.000 EUR z datą rozliczenia na 29.01.2021;
- e) z Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie na kwotę 1.000.000 EUR z datą rozliczenia na 29.01.2021r.

Łączna kwota nominalna przedmiotowych transakcji wynosi 10.000.000 EUR, co stanowi równowartość kwoty 43.220.000 PLN.

Umowy nie zawierają specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu transakcji oraz postanowień dotyczących kar umownych.

W dniu 19 sierpnia 2019 roku Spółka zawarła transakcje *forward* na sprzedaż 12.000.000 EUR z Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, w tym:

- a) na kwotę 2.000.000 EUR z datą rozliczenia na 15.02.2021r.;
- b) na kwotę 2.000.000 EUR z datą rozliczenia na 15.03.2021r.;
- c) na kwotę 2.000.000 EUR z datą rozliczenia na 15.04.2021r.;
- d) na kwotę 2.000.000 EUR z datą rozliczenia na 14.05.2021r.;
- e) na kwotę 2.000.000 EUR z datą rozliczenia na 15.06.2021r.;
- f) na kwotę 2.000.000 EUR z datą rozliczenia na 15.07.2021r.;

Łączna kwota nominalna przedmiotowych transakcji wynosi 12.000.000 EUR, co stanowi równowartość kwoty 52 222 800 PLN.

Umowy nie zawierają specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu transakcji oraz postanowień dotyczących kar umownych.

W dniu 23 sierpnia 2019 roku Spółka zawarła z Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie transakcji *forward* na sprzedaż 900.000 GBP, w tym:

- a) na kwotę 300.000 GBP z datą rozliczenia na 15.01.2020r.;
- b) na kwotę 300.000 GBP z datą rozliczenia na 14.02.2020r.;
- c) na kwotę 300.000 GBP z datą rozliczenia na 16.03.2020r.;

Łączna kwota nominalna przedmiotowych transakcji wynosi 900.000 GBP, co stanowi równowartość kwoty 4 324 500 PLN.

Umowy nie zawierają specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu transakcji oraz postanowień dotyczących kar umownych.

W dniu 28 sierpnia 2019 roku Spółka zawarła z Bankiem PEKAO S.A. z siedzibą w Warszawie transakcji *forward* na sprzedaż 12.000.000 EUR, w tym:

- a) na kwotę 4.000.000 EUR z datą rozliczenia na 31.07.2020r.;
- b) na kwotę 4.000.000 EUR z datą rozliczenia na 31.08.2020r.;
- c) na kwotę 4.000.000 EUR z datą rozliczenia na 30.09.2020r.;

Łączna kwota nominalna przedmiotowych transakcji wynosi 12.000.000 EUR, co stanowi równowartość kwoty 52.628.400 PLN.

Umowy nie zawierają specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu transakcji oraz postanowień dotyczących kar umownych.

Od trzech lat rośnie konkurencja ze strony drobiu ukraińskiego, który z uwagi na stosowanie innych standardów produkcji jest tańszy od polskiego. Branża drobiarska w Polsce ponosi olbrzymie koszty dostosowania się do coraz bardziej wymagających wymogów unijnych dotyczących bezpieczeństwa żywności i dobrostanu zwierząt. Wymogów tych nie muszą stosować konkurenci z Ukrainy.

Pewne obawy wśród producentów drobiu budzi decyzja Wielkiej Brytanii o wyjściu z Unii Europejskiej. Wielka Brytania jest znaczącym, bo drugim, po Niemczech, odbiorcą mięsa drobiowego z Polski w ramach bezcłowego handlu wewnątrzunijnego. Zdaniem ekspertów, w świetle negocjacji dotyczących Brexitu istnieje ryzyko czy, po wyjściu Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej, kraj ten nadal będzie głównym odbiorcą mięsa i przetworów drobiowych z Polski. Wyjście Wielkiej Brytanii ze Wspólnoty może spowodować zaburzenia w wymianie handlowej oraz stworzyć pewne niebezpieczeństwo dla konkurencyjności polskich produktów na rynku brytyjskim. Może ono również oznaczać konieczność renegotjacji dotychczasowych umów handlowych, ustalenia systemu ceł, ograniczeń pozataryfowych, czy wprowadzenia kontyngentów.

Prezes Zarządu Indykpol S.A. - Pan Piotr Kulikowski od wielu lat pracuje na rzecz rozwoju branży drobiarskiej w Polsce oraz jej pozycji na rynku unijnym. Od połowy czerwca 2018 roku pełni także funkcję Prezesa Zarządu Krajowej Rady Drobiarstwa – Izby Gospodarczej – największej organizacji w Polsce zrzeszającej producentów drobiu. Wcześniej pan Piotr Kulikowski pełnił funkcje Wiceprezesa Zarządu KRD-IG oraz przewodniczącego Komisji Zarządzającej Funduszem Promocji Mięsa Drobiowego. Przez ostatnie cztery lata działał również w AVEC - organizacji skupiającej firmy z branży drobiarskiej w Unii Europejskiej, pełnił w niej funkcję Wiceprezesa.

XIV. Oświadczenia Zarządu

Zarząd Indykpol S.A. w składzie: Piotr Kulikowski – Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Indykpol oraz jej wynik finansowy, oraz że półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Indykpol zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji grupy kapitałowej emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka;

Zarząd Indykpol S.A. w składzie: Piotr Kulikowski – Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Indykpol S.A. oraz jego wynik finansowy, oraz że półroczne sprawozdanie z działalności Indykpol S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Piotr Kulikowski

Prezes Zarządu - Dyrektor Generalny

.....
Olsztyn, dnia 30 września 2019 roku