



**Oświadczenie Zarządu**  
**o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego**  
**w Indykpol SA w 2016 roku**

**Olsztyn, 28 kwietnia 2017**

## Spis treści

I. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO.....	3
II. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA SPÓŁKA ORAZ ZBIÓR ZASAD PUBLICZNIE DOSTĘPNY.....	3
III. ZAKRES W JAKIM INDYKPOL S.A. ODSTĄPIŁ OD POSTANOWIEŃ ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO.....	3
IV. GŁÓWNE CECHY STOSOWANYCH W INDYKPOL SA SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	6
V. 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.....	7
VI. POSIADACZE WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIENI.....	8
VII. OGRANICZENIA ODNOŚNIE WYKONYWANIA PRAW GŁOSU.....	8
VIII. OGRANICZENIA DOTYCZĄCE PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH INDYKPOL S.A.....	8
IX. ZASADY DOTYCZĄCE POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIENI, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI.....	9
X. ZASADY ZMIAN STATUTU INDYKPOL S.A.....	9
XI. SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZE UPRAWNIENIA ORAZ OPIS PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA, W SZCZEGÓLNOŚCI ZASADY WYNIKAJĄCE Z REGULAMINU WALNEGO ZGROMADZENIA, .....	9
XII. 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.....	12

## **I. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO**

Oświadczenie stanowi załącznik do sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za 2016 rok. Stosownie do art. 83 ust. 7 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 listopada 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, (Dz.U.2014.133 t.j. z dnia 2014.01.28), sprawozdanie zarządu na temat działalności emitenta oraz odpowiednio sprawozdanie zarządu na temat działalności grupy kapitałowej w 2016 r. zostały sporządzone w formie jednego dokumentu.

## **II. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA SPÓŁKA ORAZ ZBIÓR ZASAD PUBLICZNIE DOSTĘPNY**

Od 1 stycznia 2016 r. Indykpol S.A. stosuje zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (DPSN 2016) przyjęte Uchwałą Rady Giełdy nr 24/1413/2015 z dnia 13 października 2015r. Jest to znowelizowana wersja dobrych praktyk, która weszła w życie z dniem 1 stycznia 2016 r. Tekst zbioru zasad dostępny jest na stronie internetowej Giełdy [https://www.gpw.pl/lad\\_korporacyjny\\_na\\_gpw](https://www.gpw.pl/lad_korporacyjny_na_gpw) oraz na stronie internetowej Indykpol SA w zakładce Dobre praktyki [https://www.indykpol.pl/Dobre\\_praktyki.html](https://www.indykpol.pl/Dobre_praktyki.html).

## **III. ZAKRES W JAKIM INDYKPOL S.A. ODSTĄPIŁ OD POSTANOWIEŃ ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO.**

W 2016 roku Spółka stosowała większość zasad zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, za wyjątkiem opisanych poniżej.

Według aktualnego zasobu zasad zwartych w Zbiorze Dobrych Praktykach Spółka nie stosowała 1 rekomendacji: IV.R.2. oraz 7 zasad szczegółowych: I.Z.1.3., I.Z.1.15., I.Z.1.16., I.Z.1.20., II.Z.1., II.Z.3., VI.Z.4.

Odnosnie zasad szczegółowych zwartych w rekomendacji- I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami, brak zastosowania zasad szczegółowych wyjaśniono poniżej:

- zasada **I.Z.1.3.** przewiduje umieszczenie na stronie internetowej Spółki schematu podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzonego zgodnie z zasadą II.Z.1. - Powyższa zasada nie ma zastosowania w Spółce. Zarząd Spółki jest jednoosobowy. Prezes Zarządu zarządza wszystkimi obszarami działalności Spółki.
- zasada **I.Z.1.15.** dotyczącej zamieszczenia na stronie internetowej spółki informacji zawierającej opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności wyjaśnienie takiej decyzji.

Do tej pory Spółka nie zamieszczała takiej informacji na swojej stronie internetowej. Jednocześnie Spółka stosuje politykę różnorodności w odniesieniu do władz Spółki i jej kluczowych menedżerów. Zważywszy jednak na funkcjonujący w Spółce Zarząd jednoosobowy, polityka różnorodności nie może mieć w tym zakresie zastosowania. Natomiast skład Rady Nadzorczej oraz skład kluczowych menedżerów uwzględnia politykę różnorodności w zakresie płci, kierunku wykształcenia, wieku oraz doświadczenia zawodowego.

- **zasada I.Z.1.16.** dotycząca umieszczenia na stronie internetowej Spółki informacji na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia

W ocenie Spółki struktura akcjonariatu nie uzasadnia przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej oraz związanej z tym transmisji bezpośredniej obrad walnego zgromadzenia. Z tego względu Spółka nie podawała także informacji o planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia.

- **zasada I.Z.1.20.** dotycząca zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo, nie była stosowana przez Spółkę, gdyż dotychczas nie dokonywano zapisów w formie audio lub wideo przebiegów walnego zgromadzenia.

W części **II.** Dobrych Praktyk dotyczącej **Zarządu i Rady Nadzorczej**

- **zasada II.Z.1.** dotyczy wewnętrznego podziału odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu, że powinien on być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki - zasada nie ma zastosowania w Spółce, z uwagi na jednoosobowy Zarząd. Prezes Zarządu zarządza wszystkimi obszarami działalności Spółki.

- zasada **II.Z.3.** wymagająca, by przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej spełniało kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4.

Spółka nie stosowała tej zasady do 7 czerwca ub.r. W wyniku upływu limitu 12 lat pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej (określonego w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r.). jeden z niezależnych członków Rady utracił w ubiegłym roku atrybut niezależności. W dniu 7 czerwca 2016 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Indykpol SA przyjęło rezygnację pana Stanisława Pacuka i odwołało go z funkcji członka Rady Nadzorczej Indykpol S.A. Jednocześnie ZWZ powołało do składu Rady Nadzorczej Indykpol S.A. panią Sawę Zarębińską, która spełnia kryterium niezależności członka Rady Nadzorczej. Od tej daty Spółka stosuje te zasadę.

W trakcie obrad Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (NWZA) w dniu 11 stycznia 2016 roku, a także Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (ZWZA) w dniu 7 czerwca 2016 Spółka nie zastosowała **rekomendacji IV.R.2** dotyczących WZ i relacji z akcjonariuszami. Spółka, jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę

akcjonariatu lub zgłaszane techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

W ocenie Spółki struktura akcjonariatu nie uzasadnia przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. 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 stosowane 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.

Odnosnie zasady szczegółowej **VI.Z.4.**, zgodnie z którą Spółka powinna w sprawozdaniu z działalności przedstawić raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Spółka publikuje w sprawozdaniu finansowym informacje o wysokości wynagrodzeń członków zarządu i Rady Nadzorczej, przy jednoczesnej deklaracji podjęcia działań mających na celu stosowanie niniejszej zasady w jak najszerszym zakresie.

#### **IV. 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 ds. Ekonomiczno-Finansowych. Sprawozdania finansowe ostatecznie kontrolowane jest przez Zarząd Spółki. Sprawozdania finansowe poddawane są także 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. W cyklu comiesięcznym 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.

**V. 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 akcjonariatu Indykpol S.A. na 31 grudnia 2016 roku.

<b>Nazwa podmiotu</b>	<b>Posiadane akcje</b>	<b>% udział w kapitale zakładowym</b>	<b>Liczba głosów</b>	<b>% w ogólnej liczbie głosów</b>
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
Nationale-Nederlanden PTE S.A.	390 000	12,48	390 000	5,82
Pozostali	775 955	24,83	775 955	11,58
Razem	3 124 500	100,00	6 698 000	100,00

Skład kluczowych akcjonariuszy Indykpol S.A. od lat jest stabilny. W 2016 roku Spółka Akcyjna Rolmex wraz 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 akcjonariuszy. Powyżej 5% głosów na walnym zgromadzeniu posiada jeszcze Nationale-Nederlanden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A. z siedzibą w Warszawie, działające w imieniu Funduszy: Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny oraz Dobrowolny Fundusz Emerytalny.

W 2016 roku odbyły się dwa zgromadzenia akcjonariuszy Indykpol SA. 14 stycznia 2016 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Z kolei 7 czerwca 2016 roku miało miejsce Zwyczajne Zgromadzenie akcjonariuszy Indykpol SA.

## **VI. POSIADACZE WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIENI.**

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 imiennych uprzywilejowanych co do głosu (5 głosów na akcję)

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

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.

Od 12 października 1994 roku akcje Indykpol S.A. są przedmiotem obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, obecnie na rynku regulowanym w systemie notowań ciągłych. 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 jest 2 231 125 akcji zwykłych na okaziciela oznaczonych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych kodem PLINDKP00013.

Pozostałe 893 375 akcji, oznaczonych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych kodem PLINDKP00021 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 S.A. nie wynikają inne dodatkowe specjalne uprawnienia kontrolne.

## **VII. OGRANICZENIA ODNOŚNIE WYKONYWANIA PRAW GŁOSU**

W Indykpol S.A. 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.

## **VIII. OGRANICZENIA DOTYCZĄCE PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH INDIKPOL 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.



### **IX. ZASADY DOTYCZĄCE POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIENI, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI.**

Zgodnie z postanowieniami Statutu 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 INDIKPOL S.A. 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.

### **X. ZASADY ZMIAN STATUTU INDIKPOL 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 KSH, jeżeli odpowiednia uchwała Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjęta będzie większością 2/3 (dwóch trzecich) głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

### **XI. SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZE UPRAWNIENIA ORAZ OPIS PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA, W SZCZEGÓLNOŚCI ZASADY WYNIKAJĄCE Z REGULAMINU WALNEGO ZGROMADZENIA,**

Walne zgromadzenie (dalej WZ) Indykpol S.A. odbywa się jako zwyczajne lub nadzwyczajne zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych (dalej k.s.h.) 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 WZ, 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 k.s.h.;
15. zawarcia umowy, o której mowa w art. 7 k.s.h.

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

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

Zasady uczestnictwa w Walnych Zgromadzeniach wynikają z przepisów k.s.h. i Statutu Spółki. WZ zwoływane jest zgodnie z przepisami k.s.h. Stosownie do art. 9 Statutu Spółki każda akcja na okaziciela daje na WZ prawo do jednego głosu. Akcje imienne serii AA dają na WZ prawo do pięciu głosów. Uchwały WZ zapadają zwykłą większością głosów oddanych, o ile k.s.h. lub Statut nie stanowią inaczej.

Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki nie wymaga wykupu akcji w trybie art. 416-417 k.s.h., jeżeli odpowiednia uchwała WZ podjęta będzie większością 2/3 (dwóch trzecich) głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

WZ otwiera Prezes Rady Nadzorczej albo jego zastępca, a następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu wybiera się przewodniczącego. W razie nieobecności tych osób WZ otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.

WZ uchwaliło swój Regulamin, określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad oraz tryb powoływania Rady Nadzorczej. 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 WZ nie ma prawa, bez zgody WZ, usuwać lub zmieniać kolejność spraw zamieszczonych w porządku obrad.

WZ dokonuje wyboru trzyosobowej Komisji Skrutacyjnej spośród kandydatów zgłoszonych przez Przewodniczącego. 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.

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. Nie oddanie karty do głosowania stanowi, że akcjonariusz nie brał udziału w głosowaniu.

Wniosek o zwołanie NWZ oraz wnioski o charakterze porządkowym mogą być uchwalane, mimo że nie były umieszczone w porządku obrad. WZ może zarządzać przerwy w obradach większością 2/3 głosów. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż 30 dni.

Uchwały WZ powinny być umieszczone w protokole sporządzonym przez notariusza. W protokole stwierdza się prawidłowość zwołania WZ i jego zdolność do powzięcia uchwał oraz wymienia się powzięte uchwały, a przy każdej uchwale: liczbę akcji, z których oddano ważne głosy, procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym, łączną liczbę ważnych głosów, liczbę głosów "za", "przeciw" i "wstrzymujących się" oraz zgłoszone sprzeczki. Do protokołu dołącza się listę obecności z podpisami uczestników walnego zgromadzenia. Dowody zwołania WZ Zarząd dołącza do księgi protokołów. Wypis z protokołu wraz z dowodami zwołania WZ oraz z pełnomocnictwami udzielonymi przez akcjonariuszy zarząd dołącza do księgi protokołów. Akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał. W terminie 24 godzin od zakończenia walnego zgromadzenia spółka publiczna ujawnia na swojej stronie internetowej wyniki głosowań w zakresie wskazanym przepisem. Wyniki głosowań powinny być dostępne do dnia upływu terminu do zaskarżenia uchwały walnego zgromadzenia.

Do najistotniejszych praw akcjonariuszy związanych z akcjami należą:

a) prawo głosu na WZ (art. 411 k.s.h.). Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki, mającego ponad jedną piątą ogółu głosów w Spółce. WZ 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 k.s.h.). W przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 § 1 k.s.h, 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 k.s.h., WZ 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 k.s.h. oraz
- przedstawienia WZ 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 k.s.h. – powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku Spółki, wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez WZ 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 WZ, 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 k.s.h.). Zasady te należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW. Zgodnie z art. 395 k.s.h. organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest ZWZ, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, ZWZ powinno odbyć się w terminie do końca czerwca.

## **XII. 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.**

W 2016 roku Zarząd Spółki funkcjonował w składzie jednoosobowym. Funkcję Prezesa Zarządu i Dyrektora Generalnego pełnił Piotr Kulikowski. W związku z dobiegającym końca okresem sprawowania tych funkcji, w dniu 7 czerwca 2016 r. Rada Nadzorcza Indykpol SA powołała go uchwałą 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.

Pracę Zarządu wspierało w 2016 r. 6 prokurentów, działających w imieniu Spółki dwuosobowo na podstawie prokury łącznej.

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.

Od początku 2016 r. Rada Nadzorcza Indykpol S.A. funkcjonowała w następującym 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.

W dniu 7 czerwca 2016 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Indykpol SA przyjęło rezygnację pana Stanisława Pacuka i odwołało go z funkcji członka Rady Nadzorczej Indykpol S.A. Przyczyną rezygnacji było upływanie okresu 12 lat pełnienia funkcji członka Rady i związana z tym utrata statusu członka niezależnego Rady Nadzorczej, a także ograniczona możliwość uczestniczenia w codziennej pracy Rady z uwagi na pracę w znacznej odległości od siedziby Spółki. Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie dnia 7 czerwca 2016 r. powołało do składu Rady Nadzorczej Indykpol S.A. panią Sawę Zarębińską.

Pani Sawa Zarębińska jest adwokatem. Posiada ponad 20-letnie doświadczenie w doradztwie na rzecz polskich i zagranicznych klientów korporacyjnych z branży IT, sektora mediów i nowych technologii. Doradza w procesach inwestycyjnych na rynku nieruchomości oraz w transakcjach M&A, Private Equity i Venture Capital. Nie jest powiązana ekonomicznie z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na WZ oraz spełnia w stosunku do Indykpol S.A. kryterium niezależności członka Rady Nadzorczej.

Zgodnie z art. 18-21 Statutu Spółki oraz postanowieniami Regulaminu Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Rada 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 powinno spełnić kryteria członków niezależnych. Niezależni członkowie Rady 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. Od 7 czerwca 2016 roku dwóch członków Rady Nadzorczej Spółki spełnia kryterium niezależności.

Od 2013 r. z powodu zmniejszenia się liczby członków Rady Nadzorczej do 5 osób, przestały funkcjonować Komitet ds. Audytu oraz Komitet ds. Wynagrodzeń i Nominacji. Ich dotychczasowe zadania wykonuje bezpośrednio Rada Nadzorcza.

Posiedzenia Rady Nadzorczej powinny być zwoływane w miarę potrzeb, nie rzadziej niż trzy razy w roku. Posiedzenia Rady Nadzorczej (RN) zwołuje Prezes RN, a w razie niemożliwości zwołania przez Prezesa, Wiceprezes RN. Zarząd lub członek RN mogą żądać zwołania Rady podając proponowany porządek obrad. Prezes RN 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. RN 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 wieloletniego programu rozwoju Spółki oraz zatwierdzanie rocznego planu gospodarczo - finansowego Spółki;
- 14) opiniowanie projektów wszelkich uchwał przedkładanych przez Zarząd do uchwalenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

RN dokonuje również wyboru biegłych rewidentów, przeprowadzających badanie rocznego sprawozdania finansowego spółki i skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej.

RN wykonuje swoje obowiązki kolegiąlnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych. Członkowie RN otrzymują wynagrodzenie, określone w uchwale WZ. Szczegółowe zasady zwoływania posiedzeń Rady oraz zasady jej obradowania określa Regulamin RN.

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

Uchwały Rady są 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.

Piotr Kulikowski - Prezes Zarządu

.....  
Olsztyn, dnia 28 kwietnia 2017 roku.