

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W 2011 ROKU, Z UWZGLĘDNIENIEM PRACY KOMITETÓW, WRAZ Z OCENĄ SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ ORAZ SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM.

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

W 2011 roku Rada Nadzorcza Indykpol S.A. pracowała w poniższym sześcioposobowym składzie:

- 1) Alfred Sutarzewicz – Prezes Rady Nadzorczej
- 2) Feliks Kulikowski – Wiceprezes Rady Nadzorczej
- 3) Dorota Madejska – Członek Rady Nadzorczej
- 4) Bogdan Królewski – Członek Rady Nadzorczej
- 5) Roman Malinowski – Członek Rady Nadzorczej
- 6) Stanisław Pacuk – Członek Rady Nadzorczej,

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

- Roman Malinowski
- Stanisław Pacuk

Stosownie do § 3 pkt 3) Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada wyłoniła ze swojego składu 2 komitety:

1. Komitet ds. Audytu w składzie:
 - Stanisław Pacuk
 - Dorota Madejska
 - Bogdan Królewski
2. Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń w składzie:
 - Alfred Sutarzewicz
 - Roman Malinowski

Pracą Komitetu ds. Audytu kieruje pan Stanisław Pacuk, a za pracę Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń odpowiada pan Alfred Sutarzewicz.

W 2011 roku Komitet ds. Audytu odbył trzy protokołowane posiedzenia. W trakcie roku Komitet Audytu analizował plany działalności Spółki i Grupy Kapitałowej, sprawozdania Spółki i Grupy Kapitałowej, oferty biegłych rewidentów.

Opinie i rekomendacje obu Komitetów były prezentowane Radzie Nadzorczej. Sprawozdanie z działalności Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń oraz Komitetu ds. Audytu stanowią załącznik nr 1 i załącznik nr 2 do niniejszego sprawozdania Rady Nadzorczej.

W 2011 roku, Zarząd Indykpol SA pracował w jednoosobowym składzie. Funkcję Prezesa Zarządu pełnił pan Piotr Kulikowski. Rada Nadzorcza Spółki uchwałą NR R/13/2010 z dnia 8 czerwca 2010 roku powołała pana Piotra Kulikowskiego na 3-letnią kadencję.

Indykpol SA stosuje zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, stanowiącym załącznik do Uchwały nr 17/1249/2010 Rady Giełdy z dnia 19 maja 2010 r. Wyżej wymieniony tekst zasad ładu korporacyjnego jest publicznie dostępny na stronie internetowej <http://corp-gov.gpw.pl>, która jest oficjalną stroną Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, poświęconą zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych oraz na stronie internetowej Indykpol SA w zakładce ład korporacyjny.

Dokument „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” został zmieniony Uchwałami Rady Giełdy nr 15/1282/2011 z 31 sierpnia 2011 r. oraz nr 20/1287/2011 z 19 października 2011 r. Obie nowelizacje weszły w życie z dniem 1 stycznia 2012 r. Spółka podejmuje działania w celu jak najpełniejszego wypełnienia przyjętych zasad.

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

W 2011 roku Spółka stosowała większość zasad, za wyjątkiem opisanych poniżej.

1) nie stosowała w pełnym zakresie zasady zawartej w części I pkt 1, tzn. nie zapewniała transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestracji przebiegu obrad i nie upubliczniała go na swojej stronie internetowej.

Z powyższą zasadą wiąże się stosowanie zasady Nr 10 w części IV DPSN, zgodnie z którą Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- a) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- b) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad,
- c) wykonywaniu osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Zgodnie z ostatnią nowelizacją zasada ta powinna być stosowana najpóźniej począwszy od dnia 1 stycznia 2013 r.

2) Spółka nie stosowała z części II zasady Nr 1 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.

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 z uwagi na wysokie koszty tłumaczeń nie zamieszczała na niej wszystkich informacji wymienionych w części II pkt.1 w języku angielskim. 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.

Stosownie do upoważnienia określonego w Statucie, Rada wyznaczyła biegłego rewidenta do badania rocznego i przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz odpowiednio sprawozdań Grupy Kapitałowej. W ramach bieżącego nadzoru nad działalnością Spółki Rada

h sh

Nadzorcza dokonywała miesięcznych i kwartalnych analiz wyników produkcyjnych i ekonomiczno-finansowych. Istotne decyzje Zarządu podejmowane w 2011 roku były analizowane i opiniowane przez Radę Nadzorczą. Znalazło to wyraz w opiniach, zaleceniach i uchwałach podejmowanych na kolejnych posiedzeniach.

W 2011 roku Rada Nadzorcza odbyła 7 protokołowanych posiedzeń i podjęła 27 uchwał. Do głównych kwestii podejmowanych w ubiegłym roku należały:

- bieżąca ocena pracy Zarządu, planów i wyników finansowych Spółki, w szczególności wyników za kolejne kwartały,
- zmiany w strukturze organizacyjnej Spółki, w tym wynikające z wniesienia Oddziału Indykpol SA w Warszawie do spółki zależnej,
- inwestycje kapitałowe i majątkowe, w tym nabycie udziałów Wytwórni Pasz w Olsztynku Sp. z o.o.
- wyrażanie zgody na sprzedaż nieruchomości,
- wyrażanie zgody na zakup i obciążanie nieruchomości Spółki,
- wyrażanie zgody na udzielanie przez Spółkę poręczeń,
- opiniowanie uchwał Zwyczajnego i Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia,
- opiniowanie wniosków Zarządu, w tym wniosku dotyczącego podziału zysku za 2010 rok,
- wybór biegłego rewidenta,
- ocena sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Indykpol oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej,
- zatwierdzenie rocznych planów rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej.

Rada Nadzorcza oceniała i opiniowała istotne decyzje Zarządu dotyczące funkcjonowania Spółki, podejmowania przez nią zobowiązań oraz jej rozwoju.

W 2011 roku zadania audytu wewnętrznego w Spółce realizował Dział Controllingu i Planowania, który co miesiąc analizował wykonanie kosztów przez poszczególne wydziały, ich odchylenie od założeń planowych oraz przyczyny tych odchyleń. Kontrolę spływu należności realizował Dział Windykacji, a kontrolę rozliczeń finansowych Dział Finansowy. Pracę Działu Controllingu i Planowania nadzorował Dyrektor ds. Controllingu, a Działów Windykacji i Finansowego Dyrektor ds. Ekonomiczno-Finansowych. Na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej były przedstawiane informacje o wynikach produkcyjnych i ekonomiczno-finansowych Spółki oraz o realizacji założeń planowych. Spółka prowadzi rachunkowość zarządczą, która wykorzystuje narzędzia informatyczne, tj. zintegrowany system komputerowy BAAN i system Business Intelligence SAS. Powyższe narzędzia są wykorzystywane w procesie zarządzania ryzykiem biznesowym.

W 2011 roku Indykpol S.A. wdrożyła kolejne rozwiązanie informatyczne, umożliwiające tym razem zoptymalizowanie kosztów procesów produkcyjnych. Celem wdrażanego systemu CSB jest wspieranie procesów operacyjnych przez łączenie branżowej wiedzy i doświadczenia z nowoczesnymi rozwiązaniami techniki informatycznej. W minionym roku Spółka wdrożyła również system elektronicznej rejestracji czasu pracy. Jest to kompleksowe rozwiązanie, które ułatwia zarządzanie czasem pracy i precyzyjne jego rozliczanie. Wpływa ono na redukcję kosztów i przyczynia się do wzrostu efektywności przedsiębiorstwa. Rejestracja czasu pracy realizowana jest za pośrednictwem oprogramowania RCP Master oraz terminali, zlokalizowanych przy wejściu na teren zakładu oraz do poszczególnych wydziałów produkcyjnych.

Roczne sprawozdania finansowe oraz sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej są badane przez niezależnych audytorów. Półroczne sprawozdania finansowe oraz sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej podlegają przeglądowi przez niezależnych audytorów. Sprawozdania za 2011 rok były przeglądane i badane przez firmę BDO Sp. z o.o.



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

Sprawozdanie niniejsze zostało rozpatrzone i przyjęte w drodze uchwały Rady Nadzorczej w dniu 17 kwietnia 2012 roku celem przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Indykpol S.A.

PREZES RADY:

Alfred Sutarzewicz

...A. Sutarzewicz...

CZŁONKOWIE RADY:

Feliks Kulikowski

...Feliks Kulikowski...

Dorota Madejska

...Dorota Madejska...

Bogdan Królewski

...Bogdan Królewski...

Roman Malinowski

...Roman Malinowski...

Stanisław Pacuk

...Stanisław Pacuk...

Olsztyn, 17 kwietnia 2012 roku

hsk

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
KOMITETU DS. NOMINACJI I WYNAGRODZEŃ RADY NADZORCZEJ
INDYKPOL S.A. W 2011 R.**

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Indykpol S.A. VII kadencji, zwany dalej „Komitetem” został powołany uchwałą Rady Nadzorczej Nr R/14/2009 roku z dnia 23 czerwca 2009 roku w celu wykonywania czynności nadzorczych i opiniujących w zakresie nominacji i wynagradzania Zarządu Spółki.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń działa na podstawie § 3 pkt 3) Regulaminu Rady Nadzorczej. Przez cały 2011 rok Komitet pracował w niezmiennym składzie obejmującym dwóch członków Rady Nadzorczej, tzn. Alfreda Sutarzewicza i Romana Malinowskiego. Pracą Komitetu kierował pan Alfred Sutarzewicz.

Do zadań Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń należy w szczególności:

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

Opinie i rekomendacje Komitetu były prezentowane Radzie Nadzorczej.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń

Alfred Sutarzewicz

.....*A. Sutarzewicz*.....

Roman Malinowski

.....*[Signature]*.....

Warszawa, 17 kwietnia 2012 roku

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

KOMITETU DS. AUDYTU RADY NADZORCZEJ INDYKPOL S.A. W 2011 R.

Komitet ds. Audytu Rady Nadzorczej Indykpol S.A. VII kadencji, zwany dalej „Komitetem” został powołany uchwałą Rady Nadzorczej Nr R/14/2009 z dnia 23 czerwca 2009 roku w celu wykonywania czynności nadzorczych w zakresie audytu finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej.

Komitet ds. Audytu działa na podstawie § 3 pkt 3) Regulaminu Rady Nadzorczej. Na początku 2009 roku Komitet pracował w składzie dwuosobowym: Stanisław Pacuk i Waldemar Woliński. W wyniku zmiany regulacji prawnych dotyczących funkcjonowania Komitetu ds. Audytu oraz wyboru przez walne zgromadzenie Rady Nadzorczej VII kadencji skład Komitetu został powiększony do trzech członków w osobach: Stanisław Pacuk, Dorota Madejska i Bogdan Królewski. Pracą Komitetu kierował Pan Stanisław Pacuk.

Do zadań Komitetu ds. Audytu należy w szczególności:

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

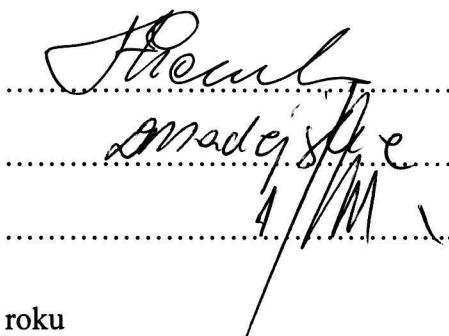
W 2011 roku Komitet ds. Audytu odbył trzy protokołowane posiedzenia. W trakcie roku Komitet Audytu analizował plany działalności Spółki i Grupy Kapitałowej, sprawozdania Spółki i Grupy Kapitałowej, oferty biegłych rewidentów. Opinie i rekomendacje Komitetu były prezentowane Radzie Nadzorczej.

Komitet ds. Audytu

Stanisław Pacuk

Dorota Madejska

Bogdan Królewski



Warszawa, 17 kwietnia 2012 roku