

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W 2010 ROKU, Z UWZGLĘDNIENIEM PRACY KOMITETÓW, WRAZ Z OCENĄ PRACY RADY, SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ ORAZ SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM.

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

W 2010 roku Rada Nadzorcza Indykpol S.A. pracowała w poniższym, sześciuosobowym 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 2010 roku Komitet ds. Audytu odbył sześć protokołowanych posiedzeń. Przedmiotem pierwszego posiedzenia Komitetu było omówienie Regulaminu oraz planu działania i harmonogramu pracy Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Indykpol S.A. w 2010 roku wraz z uzyskaniem akceptacji Rady Nadzorczej Indykpol S.A. oraz omówienie wymagań prawnych wobec komitetów audytów spółek publicznych oraz sposobów sprostania tym wymaganiom. W trakcie roku Komitet Audytu analizował plany działalności Spółki i Grupy Kapitałowej, sprawozdania Spółki i Grupy Kapitałowej, oferty biegłych rewidentów. Zapoznał się również z podsumowaniem wyników audytu bezpieczeństwa informacji ISO 27001 oraz bezpieczeństwa IT w Indykpol S.A., opracowanym przez firmę PBSG Sp. z o.o.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń odbył w 2010 roku dwa protokołowane posiedzenie. Ich przedmiotem było przyznanie Prezesowi Zarządu premii rocznej oraz ocena kandydatury pana Piotra

Kulikowskiego na Prezesa Zarządu Indykpol S.A. w związku z upływem kadencji oraz kolejnym wyborem na Prezesa Zarządu.

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 2010 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 kolejną 3-letnią kadencję.

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 Spółek Notowanych na GPW(DPSN)* w 2002 r. 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 2010 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.

Zasada ta powinna być stosowana najpóźniej począwszy od dnia 1 stycznia 2012 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" oraz pkt. 14 o brzmieniu: "Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych lub informację o braku takiej reguły".

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 wybiera 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.

3) Spółka nie stosowała w pełni zasady, określonej w części II pkt. 2 DPSN w brzmieniu: „Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II pkt. 1. ”.

Spółka prowadziła swoją stronę internetową w języku angielskim, natomiast nie zamieszczała na niej wszystkich informacji wymienionych w części II pkt. 1. Spółka zamierza równo traktować inwestorów polskich i zagranicznych, dlatego dołoży wszelkich starań, aby najważniejsze informacje dotyczące funkcjonowania Spółki były dostępne zarówno w języku polskim jak i angielskim.

Od 2009 r. 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 Nadzorcza dokonywała miesięcznych i kwartalnych analiz wyników produkcyjnych i ekonomiczno-finansowych. Istotne decyzje Zarządu podejmowane w 2010 r. były analizowane i opiniowane przez Radę Nadzorczą. Znalazło to wyraz w opiniach, zaleceniach i uchwałach podejmowanych na kolejnych posiedzeniach.

W 2010 r. Rada Nadzorcza odbyła 7 protokołowanych posiedzeń i podjęła 39 uchwał. Rada Nadzorcza oceniała i opiniowała istotne decyzje Zarządu dotyczące funkcjonowania Spółki, podejmowania przez nią zobowiązań oraz jej rozwoju. Zajmowała się w szczególności:

- oceną pracy Zarządu, w tym stopniem realizacji planów i wynikami finansowymi Spółki za kolejne kwartały,
- zatwierdzaniem zmian struktury organizacyjnej Spółki, w tym utworzeniem Oddziału w Warszawie
- inwestycjami kapitałowymi i majątkowymi,
- wyrażaniem zgody na sprzedaż nieruchomości Spółki,
- wyrażaniem zgody na zakup i obciążanie nieruchomości Spółki,
- wyrażaniem zgody na udzielanie przez spółkę poręczeń,
- opiniowaniem uchwał Zwyczajnego i Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy,
- opiniowaniem wniosków Zarządu, w tym wniosku dotyczącego podziału zysku za 2009 r.,
- powołaniem Prezesa Zarządu spółki,
- przyznaniem premii Prezesowi Zarządu za 2009 r.,
- wyborem biegłego rewidenta,
- oceną sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Indykpol oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej,
- zatwierdzeniem rocznych planów rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej.

W 2010 r. zadania audytu wewnętrznego w Spółce realizował Dział Informacji Zarządczej, 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 Informacji Zarządczej nadzorował Dyrektor ds. Rozwoju Strategicznego, 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. Powyższe narzędzia są wykorzystywane w procesie zarządzania ryzykiem biznesowym.

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 2010 r. były przeglądane i badane przez firmę BDO Sp. z o.o.

Stosownie do zasady Nr 1 pkt. 6części II DPSN Sprawozdanie Rady Nadzorczej wraz z oceną jej pracy zostanie umieszczone na stronie internetowej Spółki.

Sprawozdanie niniejsze zostało rozpatrzone i przyjęte w drodze uchwały Rady Nadzorczej w dniu 7 kwietnia 2011 r. celem przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Indykpol S.A.

PREZES RADY:

Alfred Sutarzewicz

CZŁONKOWIE RADY:

Feliks Kulikowski

Dorota Madejska

Bogdan Królewski

Roman Malinowski

Stanisław Pacuk

Warszawa, 7 kwietnia 2011 roku

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
KOMITETU DS. NOMINACJI I WYNAGRODZEŃ RADY NADZORCZEJ INDYKPOL S.A.
W 2010 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 2010 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.

W 2010 roku Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń odbył dwa protokołowane posiedzenia, podczas których opiniował i rekomendował przyznanie Prezesowi Zarządu premii rocznej za 2009 rok oraz rekomendował kandydaturę pana Piotra Kulikowskiego na Prezesa Zarządu. Opinie i rekomendacje Komitetu były prezentowane Radzie Nadzorczej.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń

Alfred Sutarzewicz

Roman Malinowski

Warszawa, 7 kwietnia 2011 roku

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

KOMITETU DS. AUDYTU RADY NADZORCZEJ INDYKPOL S.A. W 2010 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 lub umorzenia akcji,
- 6) wykonywanie czynności doradczych i opiniotwórczych na rzecz Rady Nadzorczej w zakresie audytu finansowego Spółki.

W 2010 roku Komitet ds. Audytu odbył sześć protokołowanych posiedzeń. Przedmiotem pierwszego posiedzenia Komitetu było omówienie Regulaminu oraz planu działania i harmonogramu pracy Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Indykpol S.A. w 2010 roku wraz z uzyskaniem akceptacji Rady Nadzorczej Indykpol S.A. oraz omówienie wymagań prawnych wobec komitetów audytów spółek publicznych oraz sposobów sprostania tym wymaganiom. W trakcie roku Komitet Audytu analizował plany działalności Spółki i Grupy Kapitałowej, sprawozdania Spółki i Grupy Kapitałowej, oferty biegłych rewidentów. Zapoznał się również z podsumowaniem wyników audytu bezpieczeństwa informacji ISO 27001 oraz bezpieczeństwa IT w Indykpol S.A., opracowanym przez firmę PBSG Sp. z o.o. Opinie i rekomendacje Komitetu były prezentowane Radzie Nadzorczej.

Uchwałą Rady Nadzorczej Nr R/1/2010 z dnia 26 lutego 2010 roku Rada Nadzorcza uchwaliła Regulamin Komitetu ds. Audytu Rady Nadzorczej Indykpol S.A. Komitet Audytu przyjął harmonogram swojej pracy w 2010 roku.

Komitet ds. Audytu

Stanisław Pacuk

Dorota Madejska

Bogdan Królewski

Warszawa, 7 kwietnia 2011 roku